



# Bulletin

de l'AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

Volume 9 - Numéro 1

6 janvier 2012



AUTORITÉ  
DES MARCHÉS  
FINANCIERS

Bulletin de l'Autorité des marchés financiers

Autorité des marchés financiers

Dépôt légal - Bibliothèque nationale du Canada, 2012

ISSN 17104149

# Table des matières

<b>1. Gouvernance de l'Autorité des marchés financiers</b>	<b>4</b>
1.1 Avis et communiqués	
1.2 Réglementation	
1.3 Autres décisions	
<b>2. Bureau de décision et de révision</b>	<b>8</b>
2.1 Rôle d'audiences	
2.2 Décisions	
<b>3. Distribution de produits et services financiers</b>	<b>28</b>
3.1 Avis et communiqués	
3.2 Réglementation	
3.3 Autres consultations	
3.4 Retraits aux registres des représentants	
3.5 Modifications aux registres des inscrits	
3.6 Avis d'audiences	
3.7 Décisions administratives et disciplinaires	
3.8 Autres décisions	
<b>4. Indemnisation</b>	<b>58</b>
4.1 Avis et communiqués	
4.2 Réglementation	
4.3 Autres consultations	
4.4 Fonds d'indemnisation des services financiers	
4.5 Fonds d'assurance-dépôts	
4.6 Autres décisions	

<b>5. Institutions financières</b>	<b>65</b>
5.1 Avis et communiqués	
5.2 Réglementation et lignes directrices	
5.3 Autres consultations	
5.4 Modifications aux registres de permis des assureurs, des sociétés de fiducie et sociétés d'épargne et des statuts des coopératives de services financiers	
5.5 Sanctions administratives	
5.6 Autres décisions	
<b>6. Marchés des valeurs et des instruments dérivés</b>	<b>136</b>
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	
<b>7. Bourses, chambres de compensation, organismes d'autorégulation et autres entités réglementées</b>	<b>419</b>
7.1 Avis et communiqués	
7.2 Réglementation de l'Autorité	
7.3 Réglementation des bourses, des chambres de compensation, des OAR et d'autres entités réglementées	
7.4 Autres consultations	
7.5 Autres décisions	

## Liste des acronymes et abréviation :

Autorité :	Autorité des marchés financiers instituée en vertu de la LAMF
BDR :	Bureau de décision et de révision
CSF :	Chambre de la sécurité financière
ChAD :	Chambre de l'assurance de dommages instituée en vertu de la LDPSF
OAR :	Organismes d'autorégulation et organismes dispensés de reconnaissance à titre d'OAR mais qui sont assujettis à la surveillance de l'Autorité
OCRCVM :	Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières

# 1.

## Gouvernance de l'Autorité des marchés financiers

---

- 1.1 Avis et communiqués
  - 1.2 Réglementation
  - 1.3 Autres décisions
-

## 1.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 1.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

### 1.3 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

# 2.

## Bureau de décision et de révision

---

2.1 Rôle d'audiences

2.2 Décisions

---



## 2.1 RÔLES D'AUDIENCES



## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
1.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Réal Samson et Suzanne Labrecque  M M <sup>e</sup> Joël Lafrenière et Lemieux Nolet inc., es qualités de syndic à la faillite de Réal Samson ( <i>Lemieux, Nolet, avocats</i> )	2009-012	Alain Gélinas Claude St Pierre	6 janvier 2012 10 h	Demande de prolongation de l'ordonnance de blocage
2.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I René Sauriol  M Banque Scotia, Banque de Montréal, Banque CIBC et Caisse Populaire Desjardins de Gatineau	2009-013	Alain Gélinas	6 janvier 2012 10 h	Demande de prolongation de l'ordonnance de blocage

## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
3.	<p>D Autorité des marchés financiers (<i>Girard et al.</i>)</p> <p>I Carol McKeown, Daniel F. Ryan, Dowshire Capital inc., Meadow Vista Financial corp., McKeown Baboon Building Family Trust, Herbert Baboon Building Family Trust, McKewon Baboon Business Family Trust et McKeown/Ryan Principal Residence Trust (<i>Rivard et associés</i>)</p> <p>M Fin-Xo Valeurs mobilières, Dundee Securities Corporation, Desjardins Valeurs mobilières, TD Canada Trust et Canacord Capital Corporation</p> <p>M Richardson GMP Limited (<i>Heenan Blaikie</i>)</p>	2010-024	Alain Gélinas Claude St Pierre	6 janvier 2012 10 h	Demande de prolongation de l'ordonnance de blocage
4.	<p>D Autorité des marchés financiers (<i>Girard et al.</i>)</p> <p>I René Joubert (<i>De Chantal, D'Amour, Fortier, s.e.n.c.r.l.</i>)</p>	2010-038	Claude St Pierre	9 janvier 2012 9 h 30	<p>Demande de retrait des droits conférés par l'inscription dans les disciplines de courtage en épargne collective et du courtage en plan de bourses d'études</p> <p>Audience <i>pro forma</i></p>

## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
5.	<p>D Autorité des marchés financiers (<i>Girard et al.</i>)</p> <p>I Fondation Fer de Lance, Fondation Fer de Lance Turks and Caicos, Paul M. Gélinas, Michel Hamel et George E. Fleury (<i>Woods s.e.n.c.r.l.</i>)</p> <p>I Lapointe Rosenstein Marchand Melançon, s.e.n.c.r.l. (<i>Lapointe Rosenstein Marchand Melançon, s.e.n.c.r.l.</i>)</p> <p>I Jean-Pierre Desmarais</p> <p>IT 2849-1801 Québec, Ghyslain Lemay, Les Investissements Denise Verreault inc., Les Entreprises Richard Beaupré inc., Michel Roy, Pierre Forget, 9177-8977 Québec inc., Mario Lavoie, Gilles Bédard, Éric Lambert, France Côté, Gérard Doiron, Ivan Nadeau, Daniel Blanchette, Gérard Bousquet, Pascal Bousquet, Claude Martel, 9151-0628 Québec inc., Hervé Martin, Jacques Preschoux, Yves Carrier, Régis Loisel, Solutions Chemco inc., Sylvain Auger (<i>Kugler, Kandestin, s.e.n.c.r.l., l.l.p.</i>)</p>	2009-017	Alain Gélinas Claude St Pierre	9 janvier 2012 9 h 30	Demande de prolongation de l'ordonnance de blocage

## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
6.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Alain Péloquin, Isabelle Cantin et Évaluation Apex inc. ( <i>Rochefort &amp; Associés</i> )  I Jean-Luc Flipo ( <i>CMB Avocats inc.</i> )  I Stéphane Auclair  M Jean-Marc Lavallée ( <i>Lecours, Hébert, Avocats inc.</i> )  M Banque de Montréal, Banque Toronto-Dominion, Caisse Desjardins de Contrecoeur et Caisse d'Économie Marie-Victorin	2011-007	Alain Gélinas	9 janvier 2012 14 h	Demande de prolongation de l'ordonnance de blocage
7.	D Galerie des règles de l'Art ( <i>Chorel Pellerin Turpin</i> )  I Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )	2011-032	Claude St Pierre	10 janvier 2012 9 h 30	Requête pour ordonnance de mise sous scellés et de huis clos
8.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Les Conseillers en placements Randisi inc. et Alfonso Randisi ( <i>Steven Roch, Avocat Ltée</i> )	2011-006	Claude St Pierre	12 janvier 2012 9 h 30	Demande d'imposition de pénalités administratives

## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
9.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I IAB Media inc., Conseils Hilbroy inc. et Jean-François Amyot ( <i>Davies Ward Phillips &amp; Vineberg s.e.n.c.r.l., s.r.l.</i> )  I 6570542 Canada inc. et Andrew Barakett ( <i>O'Brien Avocats, s.e.n.c.r.l.</i> )  I Neuro-Biotech inc., Wanderport Corp., Andrea Cortellazzi et Serge Ollu	2011-026	Alain Gélinas Claude St Pierre	20 janvier 2012 9 h 30	Requête visant l'émission de diverses ordonnances de sauvegarde incluant un huis clos et une ordonnance de non-publication
10.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Marc Bertrand et Vic Bertrand et Alain Tanguay ( <i>Langlois Kronström Desjardins, s.e.n.c.r.l.</i> )  I Brahm Segal ( <i>Gowling Lafleur Henderson, s.e.n.c.r.l.</i> )	2011-022	Alain Gélinas Claude St Pierre Jacques Labelle	23 janvier 2012 9 h 30	Demande d'imposition d'une pénalité administrative, mesure de redressement et remboursement des frais d'enquête
11.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Marc Bertrand et Vic Bertrand et Alain Tanguay ( <i>Langlois Kronström Desjardins, s.e.n.c.r.l.</i> )  I Brahm Segal ( <i>Gowling Lafleur Henderson, s.e.n.c.r.l.</i> )	2011-022	Alain Gélinas Claude St Pierre Jacques Labelle	24 janvier 2012 9 h 30	Demande d'imposition d'une pénalité administrative, mesure de redressement et remboursement des frais d'enquête

## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
12.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Marc Bertrand et Vic Bertrand et Alain Tanguay ( <i>Langlois Kronström Desjardins, s.e.n.c.r.l.</i> )  I Brahm Segal ( <i>Gowling Lafleur Henderson, s.e.n.c.r.l.</i> )	2011-022	Alain Gélinas Claude St Pierre Jacques Labelle	25 janvier 2012 9 h 30	Demande d'imposition d'une pénalité administrative, mesure de redressement et remboursement des frais d'enquête
13.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Marc Bertrand et Vic Bertrand et Alain Tanguay ( <i>Langlois Kronström Desjardins, s.e.n.c.r.l.</i> )  I Brahm Segal ( <i>Gowling Lafleur Henderson, s.e.n.c.r.l.</i> )	2011-022	Alain Gélinas Claude St Pierre Jacques Labelle	26 janvier 2012 9 h 30	Demande d'imposition d'une pénalité administrative, mesure de redressement et remboursement des frais d'enquête
14.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Marc Bertrand et Vic Bertrand et Alain Tanguay ( <i>Langlois Kronström Desjardins, s.e.n.c.r.l.</i> )  I Brahm Segal ( <i>Gowling Lafleur Henderson, s.e.n.c.r.l.</i> )	2011-022	Alain Gélinas Claude St Pierre Jacques Labelle	27 janvier 2012 9 h 30	Demande d'imposition d'une pénalité administrative, mesure de redressement et remboursement des frais d'enquête

## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
15.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Daniel L'Heureux, 9248-8543 Québec inc. et Nosfinances.com inc. ( <i>M<sup>e</sup> Claude Lemay</i> )  M Caisse Desjardins du Grand-Coteau et Caisse Populaire Hochelaga-Maisonneuve	2011-031	Alain Gélinas	30 janvier 2012 9 h 30	Demande de prolongation de l'ordonnance de blocage

## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
16.	<p>D Autorité des marchés financiers (<i>Girard et al.</i>)</p> <p>I Fondation Fer de Lance, Fondation Fer de Lance Turks and Caicos, Paul M. Gélinas, Michel Hamel et George E. Fleury (<i>Woods s.e.n.c.r.l.</i>)</p> <p>I Lapointe Rosenstein Marchand Melançon, s.e.n.c.r.l. (<i>Lapointe Rosenstein Marchand Melançon, s.e.n.c.r.l.</i>)</p> <p>I Jean-Pierre Desmarais</p> <p>IT 2849-1801 Québec, Ghyslain Lemay, Les Investissements Denise Verreault inc., Les Entreprises Richard Beaupré inc., Michel Roy, Pierre Forget, 9177-8977 Québec inc., Mario Lavoie, Gilles Bédard, Éric Lambert, France Côté, Gérard Doiron, Ivan Nadeau, Daniel Blanchette, Gérard Bousquet, Pascal Bousquet, Claude Martel, 9151-0628 Québec inc., Hervé Martin, Jacques Preschoux, Yves Carrier, Régis Loisel, Solutions Chemco inc., Sylvain Auger (<i>Kugler, Kandestin, s.e.n.c.r.l., l.l.p.</i>)</p>	2009-017	Alain Gélinas Claude St Pierre	6 février 2012 14 h	Conférence préparatoire



## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
17.	D Les Mines d'Or Excel inc. (M <sup>e</sup> Louis Riverin)  I Autorité des marchés financiers (Girard et al.)	2011-033	Alain Gélinas Claude St Pierre	9 février 2012 9 h 30	Demande de révision d'une décision de l'Autorité des marchés financiers
18.	D Les Mines d'Or Excel inc. (M <sup>e</sup> Louis Riverin)  I Autorité des marchés financiers (Girard et al.)	2011-033	Alain Gélinas Claude St Pierre	10 février 2012 9 h 30	Demande de révision d'une décision de l'Autorité des marchés financiers
19.	D Autorité des marchés financiers (Girard et al.)  I Marc Bertrand et Vic Bertrand et Alain Tanguay (Langlois Kronström Desjardins, s.e.n.c.r.l.)  I Brahm Segal (Gowling Lafleur Henderson, s.e.n.c.r.l.)	2011-022	Alain Gélinas Claude St Pierre Jacques Labelle	27 février 2012 9 h 30	Demande d'imposition d'une pénalité administrative, mesure de redressement et remboursement des frais d'enquête
20.	D Autorité des marchés financiers (Girard et al.)  I Marc Bertrand et Vic Bertrand et Alain Tanguay (Langlois Kronström Desjardins, s.e.n.c.r.l.)  I Brahm Segal (Gowling Lafleur Henderson, s.e.n.c.r.l.)	2011-022	Alain Gélinas Claude St Pierre Jacques Labelle	28 février 2012 9 h 30	Demande d'imposition d'une pénalité administrative, mesure de redressement et remboursement des frais d'enquête

## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
21.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Marc Bertrand et Vic Bertrand et Alain Tanguay ( <i>Langlois Kronström Desjardins, s.e.n.c.r.l.</i> )  I Brahm Segal ( <i>Gowling Lafleur Henderson, s.e.n.c.r.l.</i> )	2011-022	Alain Gélinas Claude St Pierre Jacques Labelle	29 février 2012 9 h 30	Demande d'imposition d'une pénalité administrative, mesure de redressement et remboursement des frais d'enquête
22.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Marc Bertrand et Vic Bertrand et Alain Tanguay ( <i>Langlois Kronström Desjardins, s.e.n.c.r.l.</i> )  I Brahm Segal ( <i>Gowling Lafleur Henderson, s.e.n.c.r.l.</i> )	2011-022	Alain Gélinas Claude St Pierre Jacques Labelle	1 <sup>er</sup> mars 2012 9 h 30	Demande d'imposition d'une pénalité administrative, mesure de redressement et remboursement des frais d'enquête
23.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Marc Bertrand et Vic Bertrand et Alain Tanguay ( <i>Langlois Kronström Desjardins, s.e.n.c.r.l.</i> )  I Brahm Segal ( <i>Gowling Lafleur Henderson, s.e.n.c.r.l.</i> )	2011-022	Alain Gélinas Claude St Pierre Jacques Labelle	2 mars 2012 9 h 30	Demande d'imposition d'une pénalité administrative, mesure de redressement et remboursement des frais d'enquête

## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
24.	<p>D Autorité des marchés financiers (<i>Girard et al.</i>)</p> <p>I Fondation Fer de Lance, Fondation Fer de Lance Turks and Caicos, Paul M. Gélinas, Michel Hamel et George E. Fleury (<i>Woods s.e.n.c.r.l.</i>)</p> <p>I Lapointe Rosenstein Marchand Melançon, s.e.n.c.r.l. (<i>Lapointe Rosenstein Marchand Melançon, s.e.n.c.r.l.</i>)</p> <p>I Jean-Pierre Desmarais</p> <p>IT 2849-1801 Québec, Ghyslain Lemay, Les Investissements Denise Verreault inc., Les Entreprises Richard Beaupré inc., Michel Roy, Pierre Forget, 9177-8977 Québec inc., Mario Lavoie, Gilles Bédard, Éric Lambert, France Côté, Gérard Doiron, Ivan Nadeau, Daniel Blanchette, Gérard Bousquet, Pascal Bousquet, Claude Martel, 9151-0628 Québec inc., Hervé Martin, Jacques Preschoux, Yves Carrier, Régis Loisel, Solutions Chemco inc., Sylvain Auger (<i>Kugler, Kandestin, s.e.n.c.r.l., l.l.p.</i>)</p>	2009-017	Alain Gélinas Claude St Pierre	12 mars 2012 9 h 30	Demande d'être entendus des intimés

## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
25.	<p>D Autorité des marchés financiers (<i>Girard et al.</i>)</p> <p>I Fondation Fer de Lance, Fondation Fer de Lance Turks and Caicos, Paul M. Gélinas, Michel Hamel et George E. Fleury (<i>Woods s.e.n.c.r.l.</i>)</p> <p>I Lapointe Rosenstein Marchand Melançon, s.e.n.c.r.l. (<i>Lapointe Rosenstein Marchand Melançon, s.e.n.c.r.l.</i>)</p> <p>I Jean-Pierre Desmarais</p> <p>IT 2849-1801 Québec, Ghyslain Lemay, Les Investissements Denise Verreault inc., Les Entreprises Richard Beaupré inc., Michel Roy, Pierre Forget, 9177-8977 Québec inc., Mario Lavoie, Gilles Bédard, Éric Lambert, France Côté, Gérard Doiron, Ivan Nadeau, Daniel Blanchette, Gérard Bousquet, Pascal Bousquet, Claude Martel, 9151-0628 Québec inc., Hervé Martin, Jacques Preschoux, Yves Carrier, Régis Loisel, Solutions Chemco inc., Sylvain Auger (<i>Kugler, Kandestin, s.e.n.c.r.l., l.l.p.</i>)</p>	2009-017	Alain Gélinas Claude St Pierre	13 mars 2012 9 h 30	Demande d'être entendus des intimés

## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
26.	<p>D Autorité des marchés financiers (<i>Girard et al.</i>)</p> <p>I Fondation Fer de Lance, Fondation Fer de Lance Turks and Caicos, Paul M. Gélinas, Michel Hamel et George E. Fleury (<i>Woods s.e.n.c.r.l.</i>)</p> <p>I Lapointe Rosenstein Marchand Melançon, s.e.n.c.r.l. (<i>Lapointe Rosenstein Marchand Melançon, s.e.n.c.r.l.</i>)</p> <p>I Jean-Pierre Desmarais</p> <p>IT 2849-1801 Québec, Ghyslain Lemay, Les Investissements Denise Verreault inc., Les Entreprises Richard Beaupré inc., Michel Roy, Pierre Forget, 9177-8977 Québec inc., Mario Lavoie, Gilles Bédard, Éric Lambert, France Côté, Gérard Doiron, Ivan Nadeau, Daniel Blanchette, Gérard Bousquet, Pascal Bousquet, Claude Martel, 9151-0628 Québec inc., Hervé Martin, Jacques Preschoux, Yves Carrier, Régis Loisel, Solutions Chemco inc., Sylvain Auger (<i>Kugler, Kandestin, s.e.n.c.r.l., l.l.p.</i>)</p>	2009-017	Alain Gélinas Claude St Pierre	14 mars 2012 9 h 30	Demande d'être entendus des intimés

## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
27.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I F.D. De Leeuw & Associés inc. et Francis Daniel De Leeuw ( <i>Langlois Konström Desjardins.</i> )	2006-026	Alain Gélinas	19 mars 2012 9 h 30	Suivant la décision n° 2006-026-001 du 30 novembre 2009  Audience sur sanction

## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
28.	<p>D Autorité des marchés financiers (<i>Girard et al.</i>)</p> <p>I Fondation Fer de Lance, Fondation Fer de Lance Turks and Caicos, Paul M. Gélinas, Michel Hamel et George E. Fleury (<i>Woods s.e.n.c.r.l.</i>)</p> <p>I Lapointe Rosenstein Marchand Melançon, s.e.n.c.r.l. (<i>Lapointe Rosenstein Marchand Melançon, s.e.n.c.r.l.</i>)</p> <p>I Jean-Pierre Desmarais</p> <p>IT 2849-1801 Québec, Ghyslain Lemay, Les Investissements Denise Verreault inc., Les Entreprises Richard Beaupré inc., Michel Roy, Pierre Forget, 9177-8977 Québec inc., Mario Lavoie, Gilles Bédard, Éric Lambert, France Côté, Gérard Doiron, Ivan Nadeau, Daniel Blanchette, Gérard Bousquet, Pascal Bousquet, Claude Martel, 9151-0628 Québec inc., Hervé Martin, Jacques Preschoux, Yves Carrier, Régis Loisel, Solutions Chemco inc., Sylvain Auger (<i>Kugler, Kandestin, s.e.n.c.r.l., l.l.p.</i>)</p>	2009-017	Alain Gélinas Claude St Pierre	21 mars 2012 9 h 30	Demande d'être entendus des intimés

## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
29.	<p>D Autorité des marchés financiers (<i>Girard et al.</i>)</p> <p>I Fondation Fer de Lance, Fondation Fer de Lance Turks and Caicos, Paul M. Gélinas, Michel Hamel et George E. Fleury (<i>Woods s.e.n.c.r.l.</i>)</p> <p>I Lapointe Rosenstein Marchand Melançon, s.e.n.c.r.l. (<i>Lapointe Rosenstein Marchand Melançon, s.e.n.c.r.l.</i>)</p> <p>I Jean-Pierre Desmarais</p> <p>IT 2849-1801 Québec, Ghyslain Lemay, Les Investissements Denise Verreault inc., Les Entreprises Richard Beaupré inc., Michel Roy, Pierre Forget, 9177-8977 Québec inc., Mario Lavoie, Gilles Bédard, Éric Lambert, France Côté, Gérard Doiron, Ivan Nadeau, Daniel Blanchette, Gérard Bousquet, Pascal Bousquet, Claude Martel, 9151-0628 Québec inc., Hervé Martin, Jacques Preschoux, Yves Carrier, Régis Loisel, Solutions Chemco inc., Sylvain Auger (<i>Kugler, Kandestin, s.e.n.c.r.l., l.l.p.</i>)</p>	2009-017	Alain Gélinas Claude St Pierre	22 mars 2012 9 h 30	Demande d'être entendus des intimés



## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
30.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I François Simard, Stéphane Valois et Monique Langelier Taillefer ( <i>De Chantal, D'Amour, Fortier, s.e.n.c.r.l.</i> )	2011-025	Alain Gélinas	29 mars 2012 9 h 30	Demande d'ordonnance d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'exercer l'activité de courtier ou de conseiller et d'interdiction d'utiliser le titre de planificateur financier
31.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I François Simard, Stéphane Valois et Monique Langelier Taillefer ( <i>De Chantal, D'Amour, Fortier, s.e.n.c.r.l.</i> )	2011-025	Alain Gélinas	30 mars 2012 9 h 30	Demande d'ordonnance d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'exercer l'activité de courtier ou de conseiller et d'interdiction d'utiliser le titre de planificateur financier
32.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I François Simard, Stéphane Valois et Monique Langelier Taillefer ( <i>De Chantal, D'Amour, Fortier, s.e.n.c.r.l.</i> )	2011-025	Alain Gélinas	2 avril 2012 9 h 30	Demande d'ordonnance d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'exercer l'activité de courtier ou de conseiller et d'interdiction d'utiliser le titre de planificateur financier
33.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Conseiller Interinvest Corporation du Canada Ltée ( <i>Stein &amp; Stein inc.</i> )	2010-046	Claude St Pierre	4 avril 2012 9 h 30	Demande d'imposition d'une pénalité administrative

## RÔLE DES AUDIENCES

N°	PARTIES	N° DU DOSSIER	MEMBRE(S)	DATE	NATURE
34.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Conseiller Interinvest Corporation du Canada Ltée ( <i>Stein &amp; Stein inc.</i> )	2010-046	Claude St Pierre	5 avril 2012 9 h 30	Demande d'imposition d'une pénalité administrative
35.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Ressources Glen Eagle inc. ( <i>Colby, Monet, Demers, Delage &amp; Crevier</i> )	2011-001	Alain Gélinas Claude St Pierre	3 mai 2012 9 h 30	Demande d'imposition d'une pénalité administrative
36.	D Autorité des marchés financiers ( <i>Girard et al.</i> )  I Ressources Glen Eagle inc. ( <i>Colby, Monet, Demers, Delage &amp; Crevier</i> )	2011-001	Alain Gélinas Claude St Pierre	4 mai 2012 9 h 30	Demande d'imposition d'une pénalité administrative

Le 6 janvier 2012

**Légende :**

D : Partie demanderesse I : Partie intimée R : Partie requérante  
M : Partie mise en cause IT : Partie intervenante

**Coordonnées :**

Salle d'audience : Salle Paul Fortugno  
500, boulevard René-Lévesque Ouest, Bureau 16.40, Montréal (Québec) H2Z 1W7  
Téléphone : (514) 873-2211 Télécopieur : (514) 873-2162  
Courriel : secretariat@bdr.gouv.qc.ca

## 2.2 DÉCISIONS

Aucune information.

# 3.

## Distribution de produits et services financiers

---

- 3.1 Avis et communiqués
  - 3.2 Réglementation
  - 3.3 Autres consultations
  - 3.4 Retraits aux registres des représentants
  - 3.5 Modifications aux registres des inscrits
  - 3.6 Avis d'audiences
  - 3.7 Décisions administratives et disciplinaires
  - 3.8 Autres décisions
-

### 3.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 3.2 RÉGLEMENTATION

### 3.2.1 Consultation

#### **Publication d'un projet de règlement à la Gazette officielle du Québec pour consultation – Règlement sur les droits et tarifs exigibles en vertu de la Loi sur les entreprises de services monétaires<sup>i</sup>**

Vous trouverez, ci-dessous, le projet de règlement suivant, en versions française et anglaise :

- *Règlement sur les droits et tarifs exigibles en vertu de la Loi.*

Ce projet de règlement a été publié dans la Partie 2 de la *Gazette officielle du Québec* du 28 décembre 2011 (143<sup>e</sup> année, n° 52). Le texte du projet pourra être approuvé avec ou sans modification par le gouvernement à l'expiration du délai de 45 jours à compter de sa publication dans la *Gazette officielle du Québec* le 28 décembre 2011.

Toute personne intéressée ayant des commentaires à formuler à ce sujet est priée de les faire parvenir par écrit à l'adresse mentionnée dans l'avis, avant l'expiration du délai de 45 jours à compter de la publication à la *Gazette officielle du Québec*.

**Le 6 janvier 2011**

---

<sup>i</sup> Diffusion autorisée par Les Publications du Québec

**Projet de règlement**

Loi sur les entreprises de services monétaires  
(2010, c. 40)

**Droits et tarifs exigibles en vertu de la Loi**

Avis est donné par les présentes, conformément aux articles 10 et 11 de la Loi sur les règlements (L.R.Q., c. R-18.1), que le « Règlement sur les droits et tarifs exigibles en vertu de la Loi sur les entreprises de services monétaires », pris par l'Autorité des marchés financiers et dont le texte apparaît ci-dessous, pourra être soumis au gouvernement pour approbation, avec ou sans modification, à l'expiration d'un délai de 45 jours à compter de la présente publication.

Ce projet de règlement propose les droits et les tarifs applicables pour l'encadrement des entreprises de services monétaires. Ces droits et ces tarifs comprennent entre autres, ceux liés à la délivrance d'un permis d'exploitation et des rapports d'habilitation sécuritaire.

Des renseignements additionnels peuvent être obtenus en s'adressant à M. Louis Letellier, analyste expert en réglementation, Autorité des marchés financiers, 2640, boulevard Laurier, bureau 400, Québec (Québec) G1V 5C1, par téléphone au numéro 418 525-0337 poste 4814, ou sans frais au numéro 1 877 525-0337 poste 4814, par télécopieur au numéro 418 525-9512 ou par courrier électronique à l'adresse suivante : louis.letellier@lautorite.qc.ca

Toute personne intéressée ayant des commentaires à formuler est priée de les faire parvenir par écrit avant l'expiration du délai de 45 jours mentionné ci-dessus au ministre délégué aux Finances, 8, rue Cook, 4<sup>e</sup> étage, Québec (Québec) G1R 0A4.

*Le ministre des Finances, Le ministre délégué  
aux Finances,*  
RAYMOND BACHAND ALAIN PAQUET

### Règlement sur les droits et tarifs exigibles en vertu de la Loi sur les entreprises de services monétaires

Loi sur les entreprises de services monétaires (2010, c. 40, annexe I, a. 60, par. 1<sup>o</sup> et a. 62)

#### SECTION I DROITS EXIGIBLES

**1.** Les droits exigibles d'une entreprise de services monétaires lors d'une demande de permis d'exploitation auprès de l'Autorité des marchés financiers, pour chacune des catégories demandées, sont de :

- 1<sup>o</sup> 600 \$ pour le change de devises;
- 2<sup>o</sup> 600 \$ pour le transfert de fonds;
- 3<sup>o</sup> 600 \$ pour l'émission ou le rachat de chèques de voyage, de mandats ou de traites;
- 4<sup>o</sup> 600 \$ pour l'encaissement de chèques;
- 5<sup>o</sup> 200 \$, par guichet exploité, pour l'exploitation de guichets automatiques.

**2.** Sont également exigibles lors d'une demande de permis d'exploitation, des droits de 112 \$ par personne visée par la délivrance d'un rapport d'habilitation sécuritaire en vertu de l'article 8 de la Loi sur les entreprises de services monétaires (L.Q., 2010, c. 40, annexe I).

**3.** L'entreprise de services monétaires doit verser à l'Autorité, le 31 mars de chaque année, les droits prévus à l'article 1 pour chacune des catégories du permis d'exploitation, le cas échéant.

#### SECTION II TARIFS EXIGIBLES

**4.** Les frais exigibles pour la délivrance d'un nouveau rapport d'habilitation sécuritaire sont de 112 \$ par personne ou entité visée en vertu de l'article 27 de la Loi.

**5.** Les frais exigibles à l'occasion de la préparation d'une inspection, de l'inspection elle-même et du suivi des recommandations sont de 86 \$ de l'heure, par inspecteur.

Ces frais ne sont exigibles qu'après la quatrième heure complétée et sont payables dans les 30 jours suivant la date du relevé d'honoraires.

**6.** Les frais reliés à une enquête pour l'application de l'article 56 de la Loi, sont de 86 \$ de l'heure, par enquêteur.

**7.** Les droits et les frais prévus au présent règlement sont non remboursables.

**8.** Les droits et les frais exigibles sont ajustés, au 1<sup>er</sup> janvier de chaque année selon le taux d'augmentation de l'indice général des prix à la consommation pour le Canada pour la période se terminant le 30 septembre de l'année précédente, tel que déterminé par Statistique Canada. Ils sont diminués au dollar le plus près s'ils comprennent une fraction de dollar inférieure à 0,50 \$; ils sont augmentés au dollar le plus près s'ils comprennent une fraction de dollar égale ou supérieure à 0,50 \$.

Le résultat de l'indexation annuelle est publié à chaque année à la *Gazette officielle du Québec* et au bulletin de l'Autorité.

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

56837



**Publication of draft Regulation in the *Gazette officielle du Québec* for comment – Regulation respecting fees and tariffs payable under the Money-Services Business Act<sup>i</sup>**

Below are the English and French versions of the following draft Regulation:

- *Regulation respecting fees and tariffs payable under the Money-Services Business Act.*

This draft Regulation was published in Part 2 of the *Gazette officielle du Québec* dated December 28, 2011 (Vol. 143, No. 52). The text of the draft Regulation may be approved by the government, with or without amendment, after 45 days have elapsed since its publication in the *Gazette officielle du Québec* on December 28, 2011.

Comments regarding the above may be made in writing to the address given in the notice before the expiry of the 45-day period from the date of publication in the *Gazette officielle du Québec*.

**January 6, 2011**

---

<sup>i</sup> Publication authorized by *Les Publications du Québec*

© Éditeur officiel du Québec, 2011

Part 2

GAZETTE OFFICIELLE DU QUÉBEC, December 28, 2011, Vol. 143, No. 52

3815

**Draft Regulation**Money-Services Businesses Act  
(2010, c. 40)**Fees and tariffs payable under the Act**

Notice is hereby given, in accordance with sections 10 and 11 of the Regulations Act (R.S.Q., c. R-18.1), that the Regulation respecting fees and tariffs payable under the Money-Services Businesses Act, made by the Autorité des marchés financiers and appearing below, may be submitted to the Government for approval with or without amendment on the expiry of 45 days following this publication.

The draft Regulation proposes the fees and tariffs applicable for regulating money-services businesses. The fees and tariffs include those related to the issue of an operating permit and security clearance reports.

Further information may be obtained by contacting Louis Letellier, expert regulatory analyst, Autorité des marchés financiers, 2640, boulevard Laurier, bureau 400, Québec (Québec) G1V 5C1; telephone: 418 525-0337, extension 4814, or toll free, 1 877 525-0337, extension 4814; fax: 418 525-9512; email: louis.letellier@lautorite.qc.ca

Any person wishing to comment on the draft Regulation is requested to submit written comments within the 45-day period to the Minister for Finance, 8, rue Cook, 4<sup>e</sup> étage, Québec (Québec) G1R 0A4.

RAYMOND BACHAND, ALAIN PAQUET,  
Minister of Finance Minister for Finance

### Regulation respecting fees and tariffs payable under the Money-Services Businesses Act

Money-Services Businesses Act  
(S.Q., 2010, c. 40, Schedule I, s. 60, par. (1), and s. 62)

#### DIVISION I FEES PAYABLE

**1.** The fees payable by a money-services business for a licence application filed with the Autorité des marchés financiers (the "Authority") for each class of licence are:

- (1) \$600 for currency exchange;
- (2) \$600 for funds transfer;
- (3) \$600 for the issue or redemption of traveller's cheques, money orders or bank drafts;
- (4) \$600 for cheque cashing;
- (5) \$200 for the operation of each automated teller machine.

**2.** Fees are also payable for a licence application in the amount of \$112 for each person covered by the security clearance report issued under section 8 of the Money-Services Businesses Act (S.Q., 2010, c. 40, Schedule I).

**3.** The money-services business must, by March 31 of each year, pay to the Authority the fees prescribed under section 1 with respect to each class of licence, as applicable.

#### DIVISION II TARIFFS PAYABLE

**4.** The charges payable with respect to the issue of a new security clearance report are \$112 for each person or entity referred to in section 27 of the Act.

**5.** The costs payable with respect to the preparation of an inspection, the inspection itself and the follow-up on the recommendations are \$86 per hour per inspector.

Such costs are payable only after the fourth completed hour and are payable within 30 days from the date of the statement of fees.

**6.** The costs incurred in connection with an investigation pursuant to section 56 of the Act are \$86 per hour per investigator.

**7.** The fees, charges and costs prescribed under this Regulation are not refundable.

**8.** The fees, charges and costs payable are adjusted annually on January 1 in accordance with the rate of increase of the general consumer price index for Canada for the period ending on September 30 of the preceding year, as determined by Statistics Canada. They are rounded down to the nearest dollar if they include a fraction of a dollar lower than \$0.50 and rounded up to the nearest dollar if they include a fraction of a dollar that is equal to or greater than \$0.50.

The result of the annual indexation is published annually in the *Gazette officielle du Québec* and in the Bulletin of the Authority.

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

1833

### 3.2.2 Publication

Aucune information.

### 3.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

### 3.4 RETRAITS AUX REGISTRES DES REPRÉSENTANTS

#### Courtiers

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
Agbalika	Loïc	BLC services financiers inc.	2010-05-18
Ahmed	Kutub Uddin	Corporation REEE Global	2011-12-30
Akoury	Nathalie	Consultants C.S.T. inc.	2011-12-30
Alary	Danielle	Placements Scotia inc.	2011-12-29
Allouche	Yasmine	Consultants C.S.T. inc.	2011-12-30
André	Maxan-Samuel	Corporation REEE Global	2011-12-30
André	Philippe	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Anglehart	Maurice	Placements financière Sun Life (Canada) inc.	2011-12-17
Archambault	Luc	Placements financière Sun Life (Canada) inc.	2011-12-29
Asselin-Vézina	Céline	BLC services financiers inc.	2011-11-20
Astier	Wilner-Charles	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Auger	Michel	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-23
Aumais	Jean	RBC Dominion Valeurs Mobilières inc.	2011-12-31
Ayotte	Nathalie	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-23
Barbeau	Louise	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-23
Beaulieu	Denis	Promutuel capital cabinet de services financiers inc.	2011-12-23
Beaupre	Marie	BMO Investissements inc.	2011-12-31
Beauregard	Pierre	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-16
Beauvais	Sylvain	Investissements Excel inc.	2011-12-31
Beliveau	Danielle	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-22
Belvedere	Bradley	Consultants C.S.T. inc.	2011-12-30
Belzile	Michelle	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Benoit	Luc	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Bergeron	Emilie	BMO Investissements inc.	2011-12-31
Bergeron	Helene	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-16
Berthelette	Valérie	Placements Banque Nationale inc.	2011-12-19
Bérubé	Nicole	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-22
Bezeau	Francine	BMO Investissements inc.	2011-12-31
Bibeau	Martin	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Bilodeau Breton	Lindsay	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Blanchet	Micheline	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Boily	Michel	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Boivin	Jacinthe	BLC services financiers inc.	2010-04-30
Bolduc	Anny	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-23

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
Bolduc	Pierre	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-25
Bong	Linda Chew Chok	Valeurs Mobilières HSBC (Canada) Inc.	2012-01-03
Bonin	Marie-Ange	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Boucher	Luce	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Boucher	Sandra Gail	Gestion MD limitée	2011-12-30
Bouillon	Rene	Corporation REEE Global	2011-12-30
Boulangier	Suzanne	Marchés mondiaux CIBC inc.	2011-12-31
Bourget-Langis	Brian	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-23
Boutin	Hélène	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Bressani	Andre	Services en Placements Peak inc.	2011-12-31
Brisebois	Françoise	Placements financière Sun Life (Canada) inc.	2011-12-16
Brodeur	Huguette	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-29
Brosseau	René	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Brouillette	Danielle	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-23
Brousseau	Nicole	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-21
Brutsch	Christine	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Burbank	Susan	Placements CIBC inc	2011-12-23
Bureau	Francine	Fonds d'éducation Héritage inc.	2011-12-31
Cabana	Ginette	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-29
Cadenas Bautista	Jessy Jesus	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Cadersa	Siddick	ING Direct Funds Limited	2011-12-20
Cambeiro	Roger	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Campbell	Diane	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Campbell	Ferron	Services financiers groupe investors inc.	2011-12-28
Canuel-Lepage	Denyse	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-25
Caron	Marjolaine	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Casavant	Pierre	Mérid services financiers inc	2011-12-30
Castilloux	Isabelle	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Cauvier	Estelle	Investissements Excel inc.	2011-12-31
Cerminara	Robert	Corporation REEE Global	2011-12-16
Chabot	Yan	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Chabot	Gaetane	Corporation REEE Global	2011-12-30
Chailier	Normand	Mérid services financiers inc	2011-12-30
Charbonneau	Jean	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Charbonneau-Lapierre	Francine	BMO Investissements inc.	2011-12-31
Charette	Véronique	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-22
Chenard	Raymond	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
Chênevert	Martin	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Choquette	Annie	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Clément	Louise	BLC services financiers inc.	2010-02-26
Cloutier	Alain	Services en Placements Peak inc.	2011-12-31
Cloutier	Christian	Financière Banque Nationale Inc.	2011-12-28
Cocelli	Elif	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Cohodas	Bart	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated	2011-12-12
Colantonio	Maddalena	Marchés mondiaux CIBC inc.	2011-12-19
Cossette	Josée	Placements CIBC inc	2011-12-23
Cote	Sonia	La Capitale, services conseils inc.	2011-12-29
Coursol	Marie-Lou	Fonds d'investissement Royal inc.	2011-12-19
Couture	Anabelle	Fonds d'investissement Royal inc.	2011-12-23
Crivello	Antonio	Services financiers groupe investors inc.	2011-12-23
D'Amours	Yvan	Fonds d'études pour les enfants inc.	2011-12-19
Dampolias	Sandra	BMO Investissements inc.	2011-12-31
Daudelin	Suzanne	Placements Banque Nationale inc.	2011-12-31
De Courcy-Ireland	Christophe Donald	MacDougall, MacDougall & MacTier	2011-12-30
De Leo	Liliana	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Delalot	Frédéric	Placements financière Sun Life (Canada) inc.	2011-12-30
Delaquis	Nathan	Placements financière Sun Life (Canada) inc.	2011-12-30
Delisle	Isabelle	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Deraps	Louise	Fonds d'investissement Royal inc.	2011-12-20
Deschênes	Sandra	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Desjardins	Melanie	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-20
D'Espagnac	Richard Bertrand	Fonds d'investissement Royal inc.	2011-12-23
Desrochers	Marie-Claude	Services d'investissement Quadrus ltee.	2011-12-28
Désy	André	Investia services financiers inc.	2011-12-30
Di Placido	Dario	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Djemaï	Sofiane	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Dorvillier	Guy	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-10-25
Drainville	Éric	Consultants C.S.T. inc.	2011-12-30
Dramé	Abdrahamane	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Dube	Caroline	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-29
Dubé	Tania	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-29
Dubé-Marcotte	Deanna	BMO Investissements inc.	2011-12-31
Dubois	Sylvain	Investissements Excel inc.	2011-12-31
Dufour-Therrien	Françoise	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-29



Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
Dugas	Chantal	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-19
Duguay	Jean-Pierre	Financière Banque Nationale Inc.	2011-12-31
Dulac	Sylvi	Fonds d'études pour les enfants inc.	2011-12-19
Dumas	Doris	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Dumont	Guy	Investia services financiers inc.	2011-12-28
Dupuis	Richard	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-30
Elbiad	Mouad	Fonds d'investissement Royal inc.	2011-12-21
Elliott	Phillip	Promutuel capital cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Emond	Elizabeth	Fundex Investments Inc.	2011-12-31
Éthier	Lucie	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-30
Faerman	Gabriel	Consultants C.S.T. inc.	2011-12-30
Faubert	Andre	Services en Placements Peak inc.	2011-12-31
Fernandez Valino	Arlyn	Fonds d'éducation Héritage inc.	2011-12-31
Fillion	Steve	Promutuel capital cabinet de services financiers inc.	2012-01-03
Fiset	Francine	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-23
Florent	Yann	BLC services financiers inc.	2011-12-21
Fong	Kion	Valeurs Mobilières HSBC (Canada) Inc.	2012-01-03
Fortin	Olivier	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Foschi	Daniel	Fonds d'investissement Royal inc.	2011-12-12
Frenette	Andre	BMO Investissements inc.	2011-12-31
Frenette	Geneviève	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Fryer	Marlene	Fonds d'investissement Royal inc.	2011-12-31
Gagnon	Léon	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Gardiner	Dale	Fundex Investments Inc.	2011-12-31
Gauthier	Arthur	Promutuel capital cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Gauvin	Benoit	Fonds d'investissement Royal inc.	2011-12-16
Gauvreau	Pierre-Luc	Services financiers groupe investors inc.	2011-12-20
Gauvreau	Nancy	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Gelinas	France	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-20
Gervais	Dianne	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Giard	Serge	Services en Placements Peak inc.	2011-12-31
Giguere Jacques	Marielle	RBC Dominion Valeurs Mobilières inc.	2011-12-31
Girard	Jean-Guy	Placements financière Sun Life (Canada) inc.	2011-12-30
Giroux	Pierre	Marchés mondiaux CIBC inc.	2011-12-16
Gobeil	Jocelyne	Financière Banque Nationale Inc.	2011-12-31
Goneau	Jacques	Investissements Excel inc.	2011-12-31
Goodman	Michael	Services financiers groupe investors inc.	2011-12-23
Gotsis	Dina	BMO Investissements inc.	2011-12-31

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
Gravel	Lyne	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-01-06
Gravel	Mathieu	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Green	Keisha	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Grégoire	Nadine	Fonds d'éducation Héritage inc.	2011-12-31
Groleau	Nathalie	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Guay	Martine	Fonds d'investissement Royal inc.	2011-12-26
Guellouz	Mohamed	Placements Scotia inc.	2011-12-19
Guérard	Guillaume	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-22
Guerrier	Nathalie	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Haack	James Harold	Financière Banque Nationale Inc.	2011-12-30
Haince	Kevin	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Halde	Frédéric	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Hamlil	Yamina Hassiba	Investissements Excel inc.	2011-12-31
Hammond	Richard	Fonds d'investissement Royal inc.	2011-12-19
Helie	Raymond	Placements Banque Nationale inc.	2011-12-31
Houle	Cecile	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-23
Huard	Claude	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-19
Imbeault	Line	BLC services financiers inc.	2011-12-19
Ismail	Evelyn	Fonds d'investissement Royal inc.	2011-12-28
Isoz- Vaillancourt	Alexandre Martin	Valeurs Mobilières HSBC (Canada) Inc.	2012-01-03
Jalbert	Marie-Claude	Placements Banque Nationale inc.	2011-12-31
Jensen-Lynch	Jonathan	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Jhagroo	Horace	Fonds d'études pour les enfants inc.	2011-12-21
Jobin	Claudette	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-30
Johnson	Monique	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Jorajuria	Philippe	Fonds d'éducation Héritage inc.	2011-12-31
Juteau	Hélène	BMO Investissements inc.	2011-12-31
Jutras	Johanne	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Kakoulakis	Emmanuel	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Kermoyan	Mathieu	Placements financière Sun Life (Canada) inc.	2011-12-30
Khatchadourian	Fadila	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Kinany Chajri	Najat	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Komah	Djenébou	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-22
Kra	Huguette	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Krah	Wolo	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
La Roche Gauthier	Emilie	BMO Nesbitt Burns Ltée/Ltd.	2011-12-23

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
Labelle	Norbert	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Laberge	Gisèle	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Lalonde	Chantal	Corporation REEE Global	2011-12-16
Lamarre	Carole	BMO Investissements inc.	2011-12-31
Lapierre	Claudine	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-30
Lapointe	Stanley	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Lavigne	Danielle	Valeurs Mobilières HSBC (Canada) Inc.	2012-01-03
Leclerc	France	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Lecompte	Jean-Guy	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Lefebvre	Lise	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Lefebvre	Catherine	Financière Banque Nationale Inc.	2011-12-28
Lemarbre	Nathalie	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-30
Lemieux	Sophie	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Lessard	Lise	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-23
Lewis	Donald	Groupe independant de planification inc.	2011-12-30
Lewis	Chantelle	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Li	Hong Ling	Consultants C.S.T. inc.	2011-12-19
Linnington	Elisabeth	Promutuel capital cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Lobe	Jason Lee	Marchés mondiaux CIBC inc.	2011-12-19
Longchamps	David	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Louhichi	Nader	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-09
Mainville	Josee	Promutuel capital cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Maiorano	Maria	BMO Investissements inc.	2011-12-22
Manecas	Lazaros	Placements financière Sun Life (Canada) inc.	2011-12-30
Mariano	Maria Michela	Fonds d'investissement Royal inc.	2011-12-19
Marleau	Lyne	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Martin	Jean-François	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Martineau	Pauline	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Masse	Raymond	Financière Banque Nationale Inc.	2012-01-01
Massicotte	Pierre	Investia services financiers inc.	2011-12-30
Mayer-Lepage	Nicole	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Mezzalira	Ivania	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Millette	Justin	Placements Banque Nationale inc.	2011-12-05
Misk	Nawal	Gestion de Capital Assante Ltée	2011-12-15
Moisan	Jean-Philippe	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Montminy	Johanne	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Montoya	Alexander	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Moreau	Line	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-23
Morin	Josée	BMO Investissements inc.	2011-12-31

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
Morin	Michel	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-11-04
Morin	Nancy	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-15
Morin	Richard	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Morin	Denis	Services d'investissement Quadrus ltee.	2011-12-28
Morrison	Rita	Services financiers groupe investors inc.	2011-12-27
Mosher	Claudia Irene	Valeurs Mobilières DWM Inc.	2011-12-15
Nadeau	Edith	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-29
Nadeau	Sophie	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Naud	Michel	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Ouellette	Mélissa	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Ovallos Barbosa	Olivain	Corporation REEE Global	2011-12-16
Pachiaudo	Michelange	Financière Banque Nationale Inc.	2011-12-05
Pagé	Julie	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-15
Paradis	Geneviève	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-06
Parent	Sylvain	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-26
Péléja	Suzanne	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Pelletier	Caroline	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Peloquin	Agnès	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-21
Peloquin	Michel	Scotia Capitaux Inc.	2011-12-16
Petit	Marie-Julie	RBC Dominion Valeurs Mobilières inc.	2011-12-29
Petroff	Ronald	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Petroni	Joseph	RBC Dominion Valeurs Mobilières inc.	2011-12-30
Piley	Marie-France	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Plante	Véronique	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Plourde	Gaétan	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Poirier	Caroline	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Poirier	Francine	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Poirier	Jean	Services d'investissement Quadrus ltee.	2011-12-16
Pomerleau	Sylvie	Consultants C.S.T. inc.	2011-12-19
Pop	Gabriel Razvan	Services Investisseurs CIBC inc.	2011-12-06
Poulin	Marcelle	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Pouliot	Jean	Placements Scotia inc.	2011-12-22
Pouliot	Stephen	Placements Scotia inc.	2011-12-19
Preneveau	Marie-Claude	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Proulx	Jean-Sébastien	Investia services financiers inc.	2011-12-30
Proulx	Eric	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Proulx	Gaetane	Fonds d'investissement Royal inc.	2011-12-16
Provençal	Lucie	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
Provost	Alain	Investissements Excel inc.	2011-12-31
Provost	Guillaume	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Prud'Homme	Éric	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Quinn	Gareth	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Raymond	Guy	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Razanamiarana	Lalaso	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Renaud	Michel	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Renaud	Danny	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Ricard	Manon	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-22
Richard	André	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Richard	Mélanie	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Rochefort	Lyne	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Rousseau	Sylvie	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Roussy	Louise	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Rowley	Justin	Goldman, Sachs & Co.	2011-12-30
Roy	Gloria	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-23
Roy	François	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Roy	Carole	BLC services financiers inc.	2010-05-18
Royer	Suzanne	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Rozon	Sophie	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Rubio	Gerardo	Placements Banque Nationale inc.	2011-12-23
Sabourin	Lysa	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-30
Saint-Martin	Andrée-Eve	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Sambou	Michel	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-19
Sandhu	Parveen	Fonds d'éducation Héritage inc.	2011-12-31
Sansoucy	Roger	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Savard	Denyse	Placements CIBC inc.	2011-12-31
Savard	Corinne	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Savchenko	Anna	Services financiers Dundee inc.	2011-03-14
Sfia	Jihane	Consultants C.S.T. inc.	2011-12-30
Simo Mouafo	Noël	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Sinotte	Manon	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-30
Smail	Hope	Placements Manuvie incorporée	2011-12-19
Smith	Valérie	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Song	Haiying	Consultants C.S.T. inc.	2011-12-18
Souliere	Danielle	Fonds d'investissement HSBC (Canada) inc.	2011-12-21
Spurr	Rudy	BMO Investissements inc.	2011-12-31
Stevenson	Michael	Investia services financiers inc.	2011-12-22

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
St-Laurent	Johanne	BMO Investissements inc.	2011-12-31
St-Laurent	Nancy	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
St-Pierre	Edith	BMO Investissements inc.	2011-12-31
St-Pierre	Lynda	Placements financière Sun Life (Canada) inc.	2011-12-21
Syed	Ali	Fonds d'investissement Royal inc.	2012-01-03
Taliano	Mark	Les investissements Global Maxfin inc.	2011-12-23
Talukder	Anisur	Corporation REEE Global	2011-12-30
Tardif	Ludger	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Tareb	Mourad	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Tassé	Cynthia	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Tassé	Véronique	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Tellez Chavez	Hugo	Placements Scotia inc.	2011-12-22
Tessier	Sylvie	Services d'investissement Quadrus ltee.	2011-12-28
Thibault	Lynn	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Thibault	Jonathan	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-30
Thibodeau	Geneviève	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Thibodeau	Paul Henri	Industrielle Alliance Valeurs mobilières inc.	2011-12-22
Tomaro	Nicolas	Placements Banque Nationale inc.	2011-12-16
Tomassini	Antoinette	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-23
Topalian	Michel	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-20
Tosi	Assunta	BMO Investissements inc.	2011-12-31
Trottier	Diane	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31
Tsobanakis	Nick	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Tsonis	Dimitrios	Services d'investissement TD inc.	2011-12-23
Turcotte	Jean	Investissements Excel inc.	2011-12-31
Ulebeni	Hassan Amuri	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Vachon	André	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Vallieres	Lucie	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-30
Vally	Yasmina	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Vézina	Chantal	PFSL Investments Canada Ltd.	2011-12-31
Viens	Manon	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2011-12-31
Villemaire	Guy	Valeurs Mobilières HSBC (Canada) Inc.	2012-01-03
Vincent	Marielle	Gestion Universitas inc.	2011-12-31
Yale	Diane	Fonds d'investissement Royal inc.	2011-12-31
Yelle	Raymond	Placements financière Sun Life (Canada) inc.	2011-12-31
Zhu	Qi	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2011-12-31

## Conseillers

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
Brownlee	Brian	Lincluden Management Limited	2011-12-30
Chin	Peter	Lincluden Management Limited	2011-12-30
Grant	Ewa	Hansberger Global Investors, Inc.	2011-12-27
Lampard	James	Lincluden Management Limited	2011-12-30
Mclachlan	Moira	Hansberger Global Investors, Inc.	2011-12-27
Parsons	Todd	Lincluden Management Limited	2011-12-30
Reeves	Lauretta	Hansberger Global Investors, Inc.	2011-12-27
Smith	Brian	Mackenzie Financial Corporation	2011-12-30
Stewart	Gary	Lincluden Management Limited	2011-12-30
Tan	Patrick	Hansberger Global Investors, Inc.	2011-12-27
Wong	Richard	Lincluden Management Limited	2011-12-30

## Cabinets de services financiers

### Sans mode d'exercice

Liste des représentants qui ne sont plus autorisés à agir dans une ou plusieurs disciplines

Vous trouverez ci-dessous la liste des représentants dont au moins l'une des disciplines mentionnées à leur certificat de l'Autorité est sans mode d'exercice. Par conséquent, ces individus ne sont plus autorisés à exercer leurs activités dans la ou les disciplines mentionnées dans cette liste et ce, depuis la date qui y est indiquée.

Représentants ayant régularisé leur situation

Il se peut que certains représentants figurant sur cette liste aient régularisé leur situation depuis la date de sans mode d'exercice de leur droit de pratique pour la ou les disciplines mentionnées. En effet, certains pourraient avoir procédé à une demande de rattachement et avoir récupéré leur droit de pratique dans l'une ou l'autre de ces disciplines. Dans de tels cas, il est possible de vérifier ces renseignements auprès du agent du centre de renseignements au :

Québec : (418) 525-0337  
 Montréal : (514) 395-0337  
 Sans frais : 1 877 525-0337.

Veillez vous référer à la légende suivante pour consulter la liste de représentants. Cette légende indique les disciplines et catégories identifiées de 1a à 6, et les mentions spéciales, de A à E.

Disciplines et catégories de disciplines	Mentions spéciales
1a Assurance de personnes	A Restreint à l'assurance-vie
1b Assurance contre les accidents ou la maladie	B Restreint aux produits d'assurance collective contre les accidents et la maladie
2a Assurance collective de personnes	C Courtage spécial

2b Régime d'assurance collective	D Courtage relatif à des prêts garantis par hypothèque immobilière
2c Régime de rentes collectives	E Expertise en règlement de sinistre à l'égard des polices souscrites par l'entremise du cabinet auquel il rattaché
3a Assurance de dommages (Agent)	
3b Assurance de dommages des particuliers (Agent)	
3c Assurance de dommages des entreprises (Agent)	
4a Assurance de dommages (Courtier)	
4b Assurance de dommages des particuliers (Courtier)	
4c Assurance de dommages des entreprises (Courtier)	
5a Expertise en règlement de sinistres	
5b Expertise en règlement de sinistres en assurance de dommages des particuliers	
5c Expertise en règlement de sinistres en assurance de dommages des entreprises	
6 Planification financière	

Certificat	Nom	Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
101753	Beauregard	Pierre	6	2011-12-21
102306	Bellemare	Denis	6	2011-12-22
102608	Bergeron	Monique	6	2011-12-31
102787	Bernier	Isabelle	6	2011-12-21
103054	Bessette	Luc	6	2011-12-19
105198	Brisebois	Françoise	1A	2011-12-29
105670	Cadieux	Martin	4A	2011-12-20
105729	Campbell	Diane	6	2011-12-31
106362	Ceccucci	Tina	6	2011-12-15
106928	Chartrand	Pierre	2A	2011-12-22
108223	Courchesne	Pierre	1A	2011-12-19
108258	Courtemanche	Brigitte	5A	2011-12-20
108916	Daoust	Céline	6	2011-12-15



<b>Certificat</b>	<b>Nom</b>	<b>Prénom</b>	<b>Disciplines</b>	<b>Date de sans mode d'exercice</b>
109192	Decary	Marc	1A, 2A	2011-12-15
109260	Delisle	Clément	3A	2012-01-01
110515	Dorval	Marcel	5A	2011-12-15
111075	Duclos	Dominic	4A	2011-12-15
111336	Dumont	André	1A	2011-12-22
111537	Dupuis	Richard	6	2012-01-04
113052	Fugère	Maryse	6	2011-12-31
113464	Gagnon	Manon	6	2011-12-22
114410	Giard	Pierre	1A	2011-12-22
115347	Gravel Têtu	Doris	3A	2011-12-21
116125	Harbec	André	6	2011-12-15
116654	Hudon	Andrée	6	2011-12-29
118288	Lafond	Sylvie	6	2011-12-22
119537	Laroche	Ghislain	4A	2011-12-31
120024	Laviolette	Louise	4A	2011-12-30
120328	Leblanc	Daniel	6	2011-12-21
120881	Légaré	Florence	6	2011-12-31
121338	Canuel-Lepage	Denyse	6	2011-12-25
121471	Lessard	Lise	6	2011-12-23
122949	Martel	Dominic	6	2011-12-21
122978	Martel	Martine	6	2011-12-15
124857	Nadon	Francine	4B	2011-12-31
124923	Naud-Leclerc	Diane	6	2011-12-31
125743	Paquette	Denis	6	2011-12-22
125842	Paquin	Sylvain	6	2011-12-20
126234	Payeur	France	3A	2011-12-31
127386	Poirier	Jean	1A	2011-12-20
127603	Pouchet	Denis	6	2011-12-22
127650	Poulin	Hermann	1A	2012-01-04
130630	Seebold	Jack	1A	2011-12-29
132115	Tessier	Gilles Gérald	6	2011-12-16
133352	Trudel	Andrée	6	2011-12-21
136849	Lajoie	Martine	5A	2011-12-20
139887	Brochu	Claire	4A	2011-12-16

Certificat	Nom	Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
140067	Langevin	Pierre	5A	2012-01-01
140290	Gaudreault	Michèle	5A	2012-01-01
140338	Bélanger	Diane	5A	2012-01-01
140747	Godbout	Nathalie	3A	2012-01-01
142072	Viau	Stéphan	6	2011-12-20
142282	Lalande	Lynda	5A	2011-12-15
144752	Guy	Sonia	5A	2012-01-04
145165	Plante	Caroline	6	2011-12-21
146669	Hardy	Hélène	6	2011-12-19
146669	Hardy	Hélène	1A	2011-12-19
148194	Skhiri	Becem	3B	2011-12-20
151706	Daoust	Nancy	3A	2011-12-15
153769	Bisson	Isabelle	6	2011-12-20
159829	Bélanger-Paquette	Anne-Marie	4A	2011-12-28
160536	Kairouz	Mike	6	2011-12-15
162054	Louhichi	Nader	6	2011-12-22
162869	Nolin	Nicole	4B	2011-12-30
163508	Quesnel	Elise	3B	2011-12-15
165689	Dubé	Julie	1A	2011-12-22
166342	Vallée	Denis	1A	2012-01-04
170978	Desbiens	Dominic	6	2011-12-21
172308	Galarneau	Cédric	4B	2012-01-04
172982	Côté	Eric	1A	2011-12-21
174060	Doucet	Mathieu	6	2011-12-15
176100	Larivière	Geneviève	1A	2011-12-15
176328	Leblanc	Steven	3B	2011-12-21
177083	Le Pain	Jean-François	4B	2011-12-20
178647	Viau	Maryse	4B	2011-12-15
179744	Dudek	Piotr	4B	2011-12-22
179855	Bourgeois	Alex	1A	2011-12-19
179911	Soriano	Francis	3C	2011-12-22
181200	Fournier	Véronique	4A	2011-12-20
181209	L'Italien	Nicole	1A	2011-12-21
182530	St-Hilaire	Kathy	1A	2011-12-28

<b>Certificat</b>	<b>Nom</b>	<b>Prénom</b>	<b>Disciplines</b>	<b>Date de sans mode d'exercice</b>
184813	Amott	Jeremy	1A	2011-12-20
186897	Napier	Danny	4B	2012-01-04
187631	Garneau	Audrey	4A	2011-12-15
189041	Riopel	Chantal	1A	2011-12-15
189623	Chagnon	Mélanie	1A	2011-12-19
189929	Belley	Eric	1A	2011-12-28
190649	Chavez	Cristian Alejandro	1A	2011-12-28
190730	Ezerzer	Samuel	1A	2011-12-19
190884	Drouin	Annie	1A	2012-01-04
191151	Barbour	Wajdi	3B	2011-12-19
191464	Espinosa	Sonia	1A	2011-12-19
191641	Lavoie	François	1B	2011-12-21
192262	Blais	Franceska	1B	2011-12-22
192814	Beaumont	Gilles	1B	2011-12-22
192887	Deshaies	Manon	1B	2011-12-21
192916	Gauthier	Alexandre	1A	2011-12-19
193081	Bergeron	Patrick	1B	2011-12-21
193154	Mengue M'Ebib	Yollaine	1B	2011-12-22
193207	Beaulac	Sylvie	1B	2011-12-15
193385	Coutsis	Sophia	1B	2011-12-22
193425	Rouveau	Julie	1B	2011-12-22

### 3.5 MODIFICATION AUX REGISTRES DES INSCRITS

#### 3.5.1 Les cessations de fonctions d'une personne physique autorisée, d'une personne désignée responsable, d'un chef de la conformité ou d'un dirigeant responsable

##### Courtiers

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date de cessation
Financière Banque Nationale inc.	Guay	Charles	2011-12-16
Fonds d'investissement HSBC (Canada) inc.	Hill	Tiena	2011-12-19
Marchés des capitaux avenue CPVC inc.	Lambert	Alain	2011-12-22
Miller Tabak Roberts Securities, LLC	Miller	Joel	2011-12-21
MFS Institutional Advisors, Inc.	Diorio - Dwyer	Maria	2011-12-31
SSQ, Société d'assurance-vie inc.	Patry	Pierre	2011-12-08
Wellington Management Company, LLP	Notelovitz	Selwyn	2011-12-31

##### Conseillers

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date de cessation
Gestion Du Patrimoine Rsm Richter Inc.	Vineberg	Richard	2009-05-08
Lincluden Management Limited	Eplett	Cheryl	2011-12-30
Wellington Management Company, LLP	Notelovitz	Selwyn	2011-12-31

##### Cabinets de services financiers

Inscription	Nom de la firme	Nom	Prénom	Date de cessation
503709	Courtier d'assurances J.S. Hayes inc.	Hayes	Stephen John	2011-12-21
505842	Groupe Lyras inc.	Mercier	Sonia	2011-12-19
507634	Nacora Insurance Brokers Ltd	Billette	P.Y.	2011-12-20

#### 3.5.2 Les cessations d'activités

##### Cabinets de services financiers

Inscription	Nom du cabinet ou du représentant autonome	Disciplines	Date de cessation
500432	Roy Yentin	Assurance de personnes	2011-12-21
502141	Pierre Courchesne	Assurance de personnes	2011-12-19

Inscription	Nom du cabinet ou du représentant autonome	Disciplines	Date de cessation
505644	Hermann Poulin	Assurance de personnes	2012-01-04
507375	Pierre Giard	Assurance de personnes	2011-12-22
507757	François Marceau	Assurance de personnes Assurance collective de personnes	2011-12-20
509428	9044-2732 Québec inc.	Assurance de personnes	2011-12-19
513289	9119-1098 Québec inc.	Assurance de dommages	2011-12-21
513745	Gestion privée Focus Prudence inc.	Assurance de personnes	2012-01-04
513767	Alex Bourgeois	Assurance de personnes	2011-12-19
513959	Fanny Tremblay	Assurance de personnes	2011-12-21
514482	Jeremy Amott	Assurance de personnes	2011-12-20
514511	Guillaume Guérard	Assurance de personnes	2011-12-19
514859	Michel Dubé	Assurance de personnes Planification financière	2011-12-15
515165	Les assurances Ginette Belleau inc.	Assurance de dommages	2012-01-01
515278	Rousvelt Daniel	Assurance de personnes	2011-12-19
515330	Corporation de Capital Elco	Assurance de dommages	2011-12-19

### 3.5.3 Les ajouts concernant les personnes physiques autorisées, les personnes désignées responsables, les chefs de la conformité ou les dirigeants responsables

#### Cabinets de services financiers

Inscription	Nom de la firme	Nom	Prénom	Date
503709	Courtier d'assurances J.S. Hayes inc.	Devito	Ronald	2011-12-21
505842	Groupe Lyras inc.	Laframboise	Guyline	2011-12-19
507634	Nacora Insurance Brokers Ltd	Montero Garcia	Inès Maria	2011-12-20

### 3.5.4 Les nouvelles inscriptions

#### Cabinets de services financiers

Inscription	Nom du cabinet	Nom du dirigeant responsable	Disciplines	Date d'émission
512050	Verge Insurance Brokers Limited	Daniel Sherk	Assurance de dommages	2011-12-22

Inscription	Nom du cabinet	Nom du dirigeant responsable	Disciplines	Date d'émission
515502	Travel Insurance Office Inc.	Daniel K. Donnelly	Assurance de personnes	2011-12-19
515611	Sage Retraite inc.	Jacques Pronovost	Assurance collective de personnes	2011-12-28
515612	9252-9114 Québec inc.	Michaël Léveillé	Assurance de dommages	2011-12-29
515659	9254-0335 Québec inc.	Michel Dubé	Assurance de personnes Planification financière	2011-12-15
515661	9253-6093 Québec inc.	Guillaume Guérard	Assurance de personnes	2011-12-19
515664	Assurances Voyer Marketing inc.	Steve Fradette	Assurance de dommages Expertise en règlement de sinistres	2011-12-15
515676	Solutions financières Dominic Leblanc inc.	Dominic Leblanc	Assurance de personnes Assurance collective de personnes	2012-01-04

### 3.6 AVIS D'AUDIENCES

Aucune information.

### 3.7 DÉCISIONS ADMINISTRATIVES ET DISCIPLINAIRES

Aucune information.



## 3.8 AUTRES DÉCISIONS

### 3.8.1 Dispenses

#### Dispenses de l'article 11.6 du *Règlement sur les instruments dérivés*.

- Hynes, Philippe  
Tonus Capital inc.

Cette personne est dispensée des obligations suivantes :

- L'obligation prévue au paragraphe 2° de l'article 11.6 du *Règlement sur les instruments dérivés* d'avoir réussi le Cours d'initiation aux produits dérivés, le Cours sur la négociation des contrats à terme et le Cours sur la négociation des options.

#### Régime du passeport

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 ».

### 3.8.2 Exercice d'une autre activité

Aucune information.

### 3.8.3 Approbation d'un projet d'entente de partage de commissions, approbation d'une prise de position importante, emprunt ou remboursement autorisés

Aucune information.

### 3.8.4 Autres

Aucune information.

# 4.

## Indemnisation

---

- 4.1 Avis et communiqués
  - 4.2 Réglementation
  - 4.3 Autres consultations
  - 4.4 Fonds d'indemnisation des services financiers
  - 4.5 Fonds d'assurance-dépôts
  - 4.6 Autres décisions
-

#### 4.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 4.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

### 4.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

#### 4.4 FONDS D'INDEMNISATION DES SERVICES FINANCIERS

Aucune information.

## 4.5 FONDS D'ASSURANCE-DÉPÔTS

Aucune information.

## 4.6 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.



# 5.

## Institutions financières

---

- 5.1 Avis et communiqués
  - 5.2 Réglementation et lignes directrices
  - 5.3 Autres consultations
  - 5.4 Modifications aux registres de permis des assureurs, des sociétés de fiducie et sociétés d'épargne et des statuts des coopératives de services financiers
  - 5.5 Sanctions administratives
  - 5.6 Autres décisions
-

## 5.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

*Avis de l'Autorité relatif au dépôt de l'état annuel et autres documents pour l'exercice terminé le 31 décembre 2011 – Assureurs de dommages détenteurs d'un permis au Québec, fédérations de sociétés mutuelles d'assurance et fonds de garantie*

*Avis de l'Autorité relatif au dépôt de l'état annuel et autres documents pour l'exercice financier terminé le 31 décembre 2011 – Assureurs de personnes détenteurs d'un permis au Québec*

## **Avis de l'Autorité relatif au dépôt de l'état annuel et autres documents pour l'exercice terminé le 31 décembre 2011 – Assureurs de dommages détenteurs d'un permis au Québec, fédérations de sociétés mutuelles d'assurance et fonds de garantie**

En vertu des dispositions de la *Loi sur les assurances*, L.R.Q., c. A-32 (la « Loi »), tout assureur doit, notamment, préparer et déposer à l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité »), en la forme que celle-ci détermine, les documents et les renseignements exigés par celle-ci. Une obligation de dépôt est aussi prévue pour les fédérations de sociétés mutuelles d'assurance et pour les fonds de garantie.

Veillez prendre note que l'état annuel de tout assureur doit être certifié, sous serment, par au moins deux de ses administrateurs et être accompagné du rapport du vérificateur et du certificat de l'actuaire relativement à son rapport annuel sur les provisions et les réserves (article 309 de la Loi). Une obligation similaire concernant l'attestation des administrateurs et le rapport du vérificateur est prévue pour les fédérations de sociétés mutuelles d'assurance (art. 93.188 de la Loi) et pour les fonds de garantie (art. 93.265 de la Loi).

Afin de favoriser des pratiques écoresponsables dans le cadre des travaux liés à sa mission et dans le but d'alléger le fardeau administratif des assureurs, des fédérations de sociétés mutuelles d'assurance et des fonds de garantie (collectivement désignés un « assujetti »), l'Autorité a décidé de ne plus exiger sur support papier les documents dont le dépôt est requis par la Loi, sauf exception.

Ainsi, pour toute divulgation statutaire requise pour un exercice financier se terminant après le 1<sup>er</sup> décembre 2011, **le dépôt électronique est maintenant obligatoire pour tous les documents et autres renseignements exigés en vertu des présentes**<sup>1</sup>. Ce dépôt devra se faire par l'entremise du site Web de l'Autorité, en utilisant le Service de transfert de fichiers (le « STF »).

### **Lettre datée du 13 décembre 2011 – nouvelle procédure de transmission des données**

L'Autorité a transmis, par poste certifiée, une lettre aux assujettis détenant un permis au Québec, annonçant la mise en place du STF, afin de permettre à ceux-ci de déposer leurs états annuels et autres documents directement sur le site Web de l'Autorité. Cette lettre était accompagnée d'une enveloppe scellée contenant le code d'utilisateur et le mot de passe destinés à la personne ressource désignée par l'assujetti.

### **Avis de l'Autorité – sanctions administratives pécuniaires**

Des sanctions administratives s'appliquent en cas de défaut ou de retard de production d'une partie ou de la totalité des documents demandés ci-après, conformément à l'article 405.1 de la Loi. Veillez prendre note qu'il y a eu une mise à jour de l'*Avis de l'Autorité relatif au cadre de sanctions administratives pécuniaires* (l'« Avis »). Cet avis a été publié au Bulletin de l'Autorité le 16 décembre 2011<sup>2</sup> (**nouveau**). Ce nouveau cadre de sanctions est en vigueur pour tout dépôt requis à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2012.

<sup>1</sup> Article 25.2 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*, L.R.Q., c. A-33.2.

<sup>2</sup> Vol. 8, n<sup>o</sup> 50, section 5.1, p. 95 à 107

- 2 -

Nous vous invitons à consulter l'Avis sur le site Web de l'Autorité, à l'adresse, [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca), sous « *Accueil des professionnels / Assurance et planification financière / Assureurs / Formulaires pour l'intervenant du secteur financier - Assureurs / Assurance de dommages / Droits d'exercice* ».

**L'Autorité ne transmettra plus annuellement, par lettre, une liste des documents et renseignements requis par la Loi.** Cette information vous sera transmise uniquement par info-courriel, via le Bulletin de l'Autorité et sur le site Web de l'Autorité.

Par ailleurs, **l'Autorité n'effectuera plus de rappel personnalisé concernant le dépôt de ces documents et renseignements avant l'échéance.** Nous vous rappelons que chaque assujéti est responsable de déposer les documents et informations dans les délais prescrits par la Loi ou indiqués par l'Autorité. À défaut de respecter ces obligations, l'Autorité appliquera le cadre de sanctions prévu par l'Avis.

#### **Documents devant être déposés**

Veuillez consulter les annexes 1 et 2 concernant les exigences spécifiques de l'Autorité pour chaque assujéti et pour les dates de dépôts.

#### **Documents à conserver**

**La version « papier » des documents portant les signatures, identifiés par un «  $\diamond$  »** aux annexes 1 et 2, devra être **conservée au bureau de l'assujéti**, pour fins d'examen par l'Autorité, le cas échéant.

Seule la personne ressource désignée par l'assujéti recevra par courriel une « *Confirmation de la transmission des données financières des fichiers ASCII* » fournie par le STF après les avoir déposés sur le site Web de l'Autorité. Seul le dépôt de ces fichiers fera l'objet d'une confirmation par le système. Si aucune personne n'a été désignée, aucune confirmation ne sera transmise par l'Autorité.

L'Autorité a élaboré un formulaire « *Attestation de conformité des versions* » (**nouveau**). Vous devez compléter cette attestation afin de confirmer que les fichiers (pdf, Excel et ASCII) déposés à l'aide du STF de l'Autorité contiennent les mêmes données financières que celles soumises au vérificateur sur lesquelles son rapport a été produit (état annuel support papier conservé à votre bureau). Cette attestation doit obligatoirement être produite et par conséquent, est sujette à sanction en cas de défaut de production. Si vous produisez un fichier ASCII amendé ou des états financiers amendés, cette attestation devra être remplie et soumise à nouveau à l'Autorité.

Ce formulaire sera disponible sur le site Web de l'Autorité vers la fin du mois de janvier 2012.

- 3 -

**Modifications des formulaires et instructions**

Cette année, tous les formulaires ont été modifiés pour y intégrer les nouvelles normes internationales d'information financière (« IFRS »). Vous retrouverez aux **annexes 1 et 2** les hyperliens vous permettant de consulter les instructions relatives aux formulaires d'états annuels, ainsi que les modifications apportées aux différents relevés.

**Transmission électronique des données financières et autres documents**

Un *guide de l'utilisateur – Service de transfert de fichiers (STF) (nouveau)* sera préparé afin d'expliquer aux assujettis la procédure à suivre pour le dépôt de fichiers sur le site Web de l'Autorité. Un autre guide sera également élaboré afin de fournir des précisions sur les exigences spécifiques de la Direction de la surveillance des assureurs, concernant, entre autres, les noms de fichiers à utiliser (**nouveau**). Ces guides seront disponibles vers la fin du mois de janvier 2012. Un courriel sera transmis à la personne ressource désignée par l'assujetti lorsqu'ils seront publiés sur le site Web de l'Autorité. Ces guides remplaceront le guide de l'utilisateur pour la transmission électronique des données financières des assujettis.

Si vous avez besoin de support relativement au logiciel de PriceWaterhouseCoopers, vous pouvez communiquer avec Mme Catherine MacLellan au 1 (877) 208-7100.

Si d'autres renseignements s'avéraient nécessaires, veuillez adresser vos questions par courriel à l'adresse [info-divulgations@lautorite.qc.ca](mailto:info-divulgations@lautorite.qc.ca).

## ANNEXE 1

**DOCUMENTS DEMANDÉS AUX ASSUREURS DE DOMMAGES  
AYANT UN PERMIS AU QUÉBEC, FÉDÉRATIONS DE SOCIÉTÉS MUTUELLES D'ASSURANCE ET  
FONDS DE GARANTIE, DONT LA DATE DE FIN D'EXERCICE EST LE 31 DÉCEMBRE 2011**

Titre du formulaire	Hyperliens pour les modifications aux formulaires et instructions	Formulaire	Requis <u>avant</u> le
<b>ASSUREURS DE DOMMAGES - CHARTE QUÉBÉCOISE</b>			
État annuel P&C-1 <sup>o</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII <b>Le bilan d'ouverture doit être présenté à la colonne 5 des pages 20.10 et 20.20</b>	<a href="http://www.lautorite.gc.ca/fr/etats-financiers-pro.html">http://www.lautorite.gc.ca/fr/etats-financiers-pro.html</a>	P&C-1	1 <sup>er</sup> mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier P&C1 dûment signé - fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation de conformité des versions <sup>o</sup> ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'Autorité sur les pages 20.10 à 20.60.- fichier pdf. <b>Le rapport doit porter sur les états financiers comparatifs (2010-2011)** (nouveau)</b>			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport de l'actuaire désigné incluant le certificat <sup>o</sup> fichier pdf ***			1 <sup>er</sup> mars 2012
États financiers consolidés vérifiés présentés aux actionnaires ou aux membres avec le rapport du vérificateur dûment signé <sup>o</sup> <b>Le rapport du vérificateur devra porter sur les états financiers comparatifs (2010-2011)** fichiers pdf***</b>			copie «PROJET» 1 <sup>er</sup> mars 2012 copie dûment signée 31 mars
Rapport annuel présenté aux actionnaires ou aux membres, si applicable, et dès que disponible <sup>o</sup> fichier pdf			
États financiers non-consolidés de l'assureur, des filiales, des sociétés affiliées et autres entités consolidées dans lesquelles l'assureur a une participation, si applicable - fichiers pdf***			1 <sup>er</sup> mars 2012
Notes de couverture de réassurance (si applicable). L'assureur doit faire parvenir à l'Autorité, dès qu'elles sont disponibles, les notes de couverture afférentes à tous les traités ou ententes de réassurance qui seront en vigueur en 2012.			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport du Comité de déontologie - fichier pdf***			1 <sup>er</sup> mars 2012
Copie des principales lettres de crédit et des confirmations des fiduciaires concernant les dépôts reçus pour le bénéfice de l'assureur inscrits à la page 70.38 de l'état annuel, si applicable. Cette confirmation doit inclure le texte suivant ou un texte équivalent : « Nous confirmons détenir, au 31 décembre 2011, pour le bénéfice de (nom de l'assureur), la somme de _____ \$ déposée par (nom du réassureur) ».			1 <sup>er</sup> mars 2012
Examen externe des travaux de l'actuaire désigné (examen par les pairs) si disponible - fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012

## ANNEXE 1

**DOCUMENTS DEMANDÉS AUX ASSUREURS DE DOMMAGES  
AYANT UN PERMIS AU QUÉBEC, FÉDÉRATIONS DE SOCIÉTÉS MUTUELLES D'ASSURANCE ET  
FONDS DE GARANTIE, DONT LA DATE DE FIN D'EXERCICE EST LE 31 DÉCEMBRE 2011**

Titre du formulaire	Hyperliens pour les modifications aux formulaires et instructions	Formulaire	Requis <u>avant</u> le
ASSUREURS DE DOMMAGES - CHARTE CANADIENNE ET EXTRA-PROV.			
État annuel P&C-1 <sup>o</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII <b>Le bilan d'ouverture doit être présenté à la colonne 5 des pages 20.10 et 20.20</b>	<a href="http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index.f.aspx?ArticleID=641">http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index.f.aspx?ArticleID=641</a>	P&C-1	1 <sup>er</sup> mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier P&C1 dûment signé - fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation de conformité des versions <sup>o</sup> ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'organisme de réglementation principal sur les pages 20.10 à 20.60			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport de l'actuaire désigné incluant le certificat <sup>o</sup> fichier pdf ***			1 <sup>er</sup> mars 2012
États financiers vérifiés présentés aux actionnaires ou aux membres, avec le rapport du vérificateur dûment signé <sup>o</sup> fichier pdf ***			copie «PROJET» 1 <sup>er</sup> mars 2012 copie dûment signée 31 mars
Rapport annuel présenté aux actionnaires ou aux membres, si applicable, et dès que disponible <sup>o</sup> fichier pdf			
États financiers des filiales, des sociétés affiliées et autres entités consolidées dans lesquelles l'assureur a une participation, si applicable - fichiers pdf***			1 <sup>er</sup> mars 2012
Copie des principales lettres de crédit et des confirmations des fiduciaires concernant les dépôts reçues au bénéfice de l'assureur inscrit à la page 70.38 de l'état annuel, si applicable. Cette confirmation doit inclure le texte suivant ou un texte équivalent : « Nous confirmons détenir, au 31 décembre 2011, au bénéfice de (nom de l'assureur), la somme de _____ \$ déposée par (nom du réassureur) ».			1 <sup>er</sup> mars 2012
Examen externe des travaux de l'actuaire désigné (examen par les pairs) si disponible - fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Plan d'affaires pour l'année 2012. Ce plan devrait inclure une prévision du bilan, de l'état des résultats et du Test sur le capital minimal (TCM).			1 <sup>er</sup> mars 2012

## ANNEXE 1

**DOCUMENTS DEMANDÉS AUX ASSUREURS DE DOMMAGES  
AYANT UN PERMIS AU QUÉBEC, FÉDÉRATIONS DE SOCIÉTÉS MUTUELLES D'ASSURANCE ET  
FONDS DE GARANTIE, DONT LA DATE DE FIN D'EXERCICE EST LE 31 DÉCEMBRE 2011**

Titre du formulaire	Hyperliens pour les modifications aux formulaires et instructions	Formulaire	Requis <u>avant</u> le
<b>ASSUREURS DE DOMMAGES - CHARTE ÉTRANGÈRE</b>			
État annuel P&C-2 <sup>o</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII <b>Le bilan d'ouverture doit être présenté à la colonne 5 des pages 20.10 et 20.20</b>	<a href="http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index.f.aspx?ArticleID=645">http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index.f.aspx?ArticleID=645</a>	P&C-2	1 <sup>er</sup> mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier P&C-2 dûment signé - fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation de conformité des versions <sup>o</sup> ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'organisme de réglementation principal sur les pages 20.10 à 20.60			31 mai 2012
Rapport de l'actuaire désigné incluant le certificat <sup>o</sup> fichier pdf ***			1 <sup>er</sup> mars 2012
États financiers vérifiés présentés aux actionnaires ou aux membres, avec le rapport du vérificateur dûment signé <sup>o</sup> fichier pdf ***			copie «PROJET» 1 <sup>er</sup> mars 2012 copie dûment signée 31 mai
Rapport annuel présenté aux actionnaires ou aux membres, si applicable, et dès que disponible <sup>o</sup> fichier pdf			
Copie des principales lettres de crédit et des confirmations des fiduciaires concernant les dépôts reçues au bénéfice de l'assureur inscrit à la page 70.39 de l'état annuel, si applicable. Cette confirmation doit inclure le texte suivant ou un texte équivalent : « Nous confirmons détenir, au 31 décembre 2011, au bénéfice de (nom de l'assureur), la somme de _____\$ déposée par (nom du réassureur) ».			1 <sup>er</sup> mars 2012
Examen externe des travaux de l'actuaire désigné (examen par les pairs) si disponible - fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Plan d'affaires pour l'année 2012. Ce plan devrait inclure une prévision du bilan, de l'état des résultats et du Test de suffisance de l'actif pour les succursales (TSAS).			1 <sup>er</sup> mars 2012
État mondial, si applicable et dès que disponible			



## ANNEXE 1

**DOCUMENTS DEMANDÉS AUX ASSUREURS DE DOMMAGES  
AYANT UN PERMIS AU QUÉBEC, FÉDÉRATIONS DE SOCIÉTÉS MUTUELLES D'ASSURANCE ET  
FONDS DE GARANTIE, DONT LA DATE DE FIN D'EXERCICE EST LE 31 DÉCEMBRE 2011**

Titre du formulaire	Hyperliens pour les modifications aux formulaires et instructions	Formulaire	Requis <u>avant</u> le
<b>FÉDÉRATIONS DE SOCIÉTÉS MUTUELLES D'ASSURANCE</b>			
États financiers - fichiers Word ou Excel et pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation de conformité des versions <sup>o</sup> ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'Autorité			1 <sup>er</sup> mars 2012
<b>FONDS DE GARANTIE</b>			
États financiers - fichiers Word ou Excel et pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'Autorité			1 <sup>er</sup> mars 2012

- ◇ La version « papier » de ce document complet avec signatures doit être conservée au bureau de l'assureur (**nouveau**).
- \* Les pdf du VIE-1 et du QFP doivent être complets, en version imprimable et doivent inclure, notamment, l'attestation des administrateurs, le rapport du vérificateur et le rapport de l'actuaire désigné (**nouveau**). Ceux-ci doivent être conformes à la version « papier » conservée au bureau de l'assureur. Les signatures doivent donc y apparaître.
- \*\* Rapport du vérificateur sur les années comparatives demandé cette année uniquement.
- \*\*\* Fichier pdf permettant d'effectuer des recherches (**nouveau**).

## ANNEXE 2

**DOCUMENTS DEMANDÉS AUX RÉASSUREURS DE DOMMAGES  
AYANT UN PERMIS AU QUÉBEC,  
DONT LA DATE DE FIN D'EXERCICE EST LE 31 DÉCEMBRE 2011**

Titre du formulaire	Hyperliens pour les modifications aux formulaires et instructions	Formulaire	Requis <u>avant</u> le
CHARTRE QUÉBÉCOISE			
État annuel P&C-1 <sup>o</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII <b>Le bilan d'ouverture doit être présenté à la colonne 5 des pages 20.10 et 20.20</b>	<a href="http://www.lautorite.gc.ca/fr/etats-financiers-pro.html">http://www.lautorite.gc.ca/fr/etats-financiers-pro.html</a>	P&C-1	15 mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier P&C1 dûment signé - fichier pdf			15 mars 2012
Attestation de conformité des versions <sup>o</sup> ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			15 mars 2012
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			15 mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'Autorité sur les pages 20.10 à 20.60.- fichier pdf. <b>Le rapport doit porter sur les états financiers comparatifs (2010-2011)** (nouveau)</b>			15 mars 2012
Rapport de l'actuaire désigné incluant le certificat <sup>o</sup> fichier pdf ***			15 mars 2012
États financiers consolidés vérifiés présentés aux actionnaires ou aux membres avec le rapport du vérificateur dûment signé <sup>o</sup> <b>Le rapport du vérificateur devra porter sur les états financiers comparatifs (2010-2011)** fichier pdf***</b>			copie «PROJET» 15 mars 2012 copie dûment signée 31 mars
Rapport annuel présenté aux actionnaires ou aux membres, si applicable, et dès que disponible <sup>o</sup> fichier pdf			
États financiers non-consolidés de l'assureur, des filiales, des sociétés affiliées et autres entités consolidées dans lesquelles l'assureur a une participation, si applicable - fichiers pdf***			15 mars 2012
Notes de couverture de réassurance (si applicable). L'assureur doit faire parvenir à l'Autorité, dès qu'elles sont disponibles, les notes de couverture afférentes à tous les traités ou ententes de réassurance qui seront en vigueur en 2012.			15 mars 2012
Rapport du Comité de déontologie - fichier pdf***			15 mars 2012
Copie des principales lettres de crédit et des confirmations des fiduciaires concernant les dépôts reçues au bénéfice de l'assureur inscrit à la page 70.38 de l'état annuel, si applicable. Cette confirmation doit inclure le texte suivant ou un texte équivalent : « Nous confirmons détenir, au 31 décembre 2011, au bénéfice de (nom de l'assureur), la somme de _____ \$ déposée par (nom du réassureur) ».			15 mars 2012
Examen externe des travaux de l'actuaire désigné (examen par les pairs) si disponible - fichier pdf	Charte Canadienne et extra-prov.		15 mars 2012

## ANNEXE 2

**DOCUMENTS DEMANDÉS AUX RÉASSUREURS DE DOMMAGES  
AYANT UN PERMIS AU QUÉBEC,  
DONT LA DATE DE FIN D'EXERCICE EST LE 31 DÉCEMBRE 2011**

Titre du formulaire	Hyperliens pour les modifications aux formulaires et instructions	Formulaire	Requis <u>avant</u> le
<b>CHARTRE CANADIENNE ET EXTRA-PROV.</b>			
État annuel P&C-1 <sup>o</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII <b>Le bilan d'ouverture doit être présenté à la colonne 5 des pages 20.10 et 20.20</b>	<a href="http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.aspx?ArticleID=641">http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.aspx?ArticleID=641</a>	P&C-1	15 mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier P&C1 dûment signé - fichier pdf			15 mars 2012
Attestation de conformité des versions <sup>o</sup> ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			15 mars 2012
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			15 mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'organisme de réglementation principal sur les pages 20.10 à 20.60			15 mars 2012
Rapport de l'actuaire désigné incluant le certificat <sup>o</sup> fichier pdf ***			15 mars 2012
États financiers vérifiés présentés aux actionnaires ou aux membres, avec le rapport du vérificateur dûment signé <sup>o</sup> fichier pdf ***			copie «PROJET» 15 mars 2012 copie dûment signée 31 mars
Rapport annuel présenté aux actionnaires ou aux membres, si applicable, et dès que disponible <sup>o</sup> fichier pdf			
États financiers des filiales, des sociétés affiliées et autres entités consolidées dans lesquelles l'assureur a une participation, si applicable - fichiers pdf***			15 mars 2012
Copie des principales lettres de crédit et des confirmations des fiduciaires concernant les dépôts reçus au bénéfice de l'assureur inscrit à la page 70.38 de l'état annuel, si applicable. Cette confirmation doit inclure le texte suivant ou un texte équivalent : « Nous confirmons détenir, au 31 décembre 2011, au bénéfice de (nom de l'assureur), la somme de _____ \$ déposée par (nom du réassureur) ».			15 mars 2012
Examen externe des travaux de l'actuaire désigné (examen par les pairs) si disponible - fichier pdf			15 mars 2012
Plan d'affaires pour l'année 2012. Ce plan devrait inclure une prévision du bilan, de l'état des résultats et du Test sur le capital minimal (TCM).			15 mars 2012

## ANNEXE 2

**DOCUMENTS DEMANDÉS AUX RÉASSUREURS DE DOMMAGES  
AYANT UN PERMIS AU QUÉBEC,  
DONT LA DATE DE FIN D'EXERCICE EST LE 31 DÉCEMBRE 2011**

Titre du formulaire	Hyperliens pour les modifications aux formulaires et instructions	Formulaire	Requis <u>avant</u> le
<b>CHARTRE ÉTRANGÈRE</b>			
État annuel P&C-2 <sup>o</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII <b>Le bilan d'ouverture doit être présenté à la colonne 5 des pages 20.10 et 20.20</b>	<a href="http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index.f.aspx?ArticleID=645">http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index.f.aspx?ArticleID=645</a>	P&C-2	15 mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier P&C-2 dûment signé - fichier pdf			15 mars 2012
Attestation de conformité des versions <sup>o</sup> ( <b>nouveau</b> ) - fichier pdf			15 mars 2012
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) - fichier pdf			15 mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'organisme de réglementation principal sur les pages 20.10 à 20.60			31 mai 2012
Rapport de l'actuaire désigné incluant le certificat <sup>o</sup> fichier pdf ***			15 mars 2012
États financiers vérifiés présentés aux actionnaires ou aux membres, avec le rapport du vérificateur dûment signé <sup>o</sup> fichier pdf ***			copie «PROJET» 15 mars 2012 copie dûment signée 31 mai
Rapport annuel présenté aux actionnaires ou aux membres, si applicable, et dès que disponible <sup>o</sup> fichier pdf			
Copie des principales lettres de crédit et des confirmations des fiduciaires concernant les dépôts reçues au bénéfice de l'assureur inscrit à la page 70.39 de l'état annuel, si applicable. Cette confirmation doit inclure le texte suivant ou un texte équivalent : « Nous confirmons détenir, au 31 décembre 2011, au bénéfice de (nom de l'assureur), la somme de _____ \$ déposée par (nom du réassureur) ».			15 mars 2012
Examen externe des travaux de l'actuaire désigné (examen par les pairs) si disponible - fichier pdf			15 mars 2012
Plan d'affaires pour l'année 2012. Ce plan devrait inclure une prévision du bilan, de l'état des résultats et du Test de suffisance de l'actif pour les succursales (TSAS).			15 mars 2012
État mondial, si applicable et dès que possible			

- ◇ La version « papier » de ce document complet avec signatures doit être conservée au bureau de l'assureur (**nouveau**).
- \* Les pdf du P&C-1 et du P&C-2 doivent être complets, en version imprimable et doivent inclure, notamment, l'attestation des administrateurs, le rapport du vérificateur et le rapport de l'actuaire désigné (**nouveau**). Ceux-ci doivent être conformes à la version « papier » conservée au bureau de l'assureur. Les signatures doivent donc y apparaître.
- \*\* Rapport du vérificateur sur les années comparatives demandé cette année uniquement.
- \*\*\* Fichier pdf permettant d'effectuer des recherches (**nouveau**).

### **Avis de l'Autorité relatif au dépôt de l'état annuel et autres documents pour l'exercice financier terminé le 31 décembre 2011 – Assureurs de personnes détenteurs d'un permis au Québec**

En vertu des dispositions de la *Loi sur les assurances*, L.R.Q., c. A-32 (la « Loi »), tout assureur doit, notamment, préparer et déposer à l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité »), en la forme que celle-ci détermine, les documents et les renseignements exigés par celle-ci.

Veillez prendre note que l'état annuel de tout assureur doit être certifié, sous serment, par au moins deux de ses administrateurs et être accompagné du rapport du vérificateur et du certificat de l'actuaire relativement à son rapport annuel sur les provisions et les réserves (article 309 de la Loi).

Afin de favoriser des pratiques écoresponsables dans le cadre des travaux liés à sa mission et dans le but d'alléger le fardeau administratif des assureurs, l'Autorité a décidé de ne plus exiger sur support papier les documents dont le dépôt est requis par la Loi, sauf exception.

Ainsi, pour toute divulgation statutaire requise pour un exercice financier se terminant après le 1<sup>er</sup> décembre 2011, **le dépôt électronique est maintenant obligatoire pour tous les documents et autres renseignements exigés en vertu des présentes**<sup>1</sup>. Ce dépôt devra se faire par l'entremise du site Web de l'Autorité, en utilisant le Service de transfert de fichiers (le « STF »).

### **Lettre datée du 13 décembre 2011 – nouvelle procédure de transmission des données**

L'Autorité a transmis, par poste certifiée, une lettre aux assureurs détenant un permis au Québec, annonçant la mise en place du STF, afin de permettre à ceux-ci de déposer leurs états annuels et autres documents directement sur le site Web de l'Autorité. Cette lettre était accompagnée d'une enveloppe scellée contenant le code d'utilisateur et le mot de passe destinés à la personne ressource désignée par l'assureur.

### **Avis de l'Autorité – sanctions administratives pécuniaires**

Des sanctions administratives s'appliquent en cas de défaut ou de retard de production d'une partie ou de la totalité des documents demandés ci-après, conformément à l'article 405.1 de la Loi. Veillez prendre note qu'il y a eu une mise à jour de l'*Avis de l'Autorité relatif au cadre de sanctions administratives pécuniaires* (l'« Avis »). Cet avis a été publié au Bulletin de l'Autorité le 16 décembre 2011<sup>2</sup> (**nouveau**). Ce nouveau cadre de sanctions est en vigueur pour tout dépôt requis à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2012.

<sup>1</sup> Article 25.2 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*, L.R.Q., c. A-33.2.

<sup>2</sup> Vol. 8, n° 50, section 5.1, p. 95 à 107

- 2 -

Nous vous invitons à consulter l'Avis sur le site Web de l'Autorité, à l'adresse, [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca), sous « *Accueil des professionnels / Assurance et planification financière / Assureurs / Formulaires pour l'intervenant du secteur financier - Assureurs / Assurance de personnes / Droits d'exercice* ».

**L'Autorité ne transmettra plus annuellement, par lettre, une liste des documents et renseignements requis par la Loi.** Cette information vous sera transmise uniquement par info-courriel, via le Bulletin de l'Autorité et sur le site Web de l'Autorité.

Par ailleurs, **l'Autorité n'effectuera plus de rappel personnalisé concernant le dépôt de ces documents et renseignements avant l'échéance.** Nous vous rappelons que chaque assureur est responsable de déposer les documents et informations dans les délais prescrits par la Loi ou indiqués par l'Autorité. À défaut de respecter ces obligations, l'Autorité appliquera le cadre de sanctions prévu par l'Avis.

#### **Documents devant être déposés**

Veillez consulter les annexes 1 et 2 concernant les exigences spécifiques de l'Autorité pour chaque assureur et pour les dates de dépôts.

#### **Documents à conserver**

La **version « papier » des documents portant les signatures, identifiés par un «  $\diamond$  »** aux annexes 1 et 2, devra être **conservée au bureau de l'assureur**, pour fins d'examen par l'Autorité, le cas échéant.

Seule la personne ressource désignée par l'assureur recevra par courriel une « *Confirmation de la transmission des données financières des fichiers ASCII* » fournie par le STF après les avoir déposés sur le site Web de l'Autorité. Seul le dépôt de ces fichiers fera l'objet d'une confirmation par le système. Si aucune personne n'a été désignée, aucune confirmation ne sera transmise par l'Autorité.

L'Autorité a élaboré un formulaire « *Attestation de conformité des versions* » (**nouveau**). Vous devez compléter cette attestation afin de confirmer que les fichiers (pdf, Excel et ASCII) déposés à l'aide du STF de l'Autorité contiennent les mêmes données financières que celles soumises au vérificateur sur lesquelles son rapport a été produit (état annuel support papier conservé à votre bureau). Cette attestation doit obligatoirement être produite et par conséquent, est sujette à sanction en cas de défaut de production. Si vous produisez un fichier ASCII amendé, cette attestation devra être remplie et soumise à nouveau à l'Autorité.

Ce formulaire sera disponible sur le site Web de l'Autorité vers la fin du mois de janvier 2012.

- 3 -

### **Modifications apportées aux formulaires et instructions**

Cette année, tous les formulaires ont été modifiés pour y intégrer les nouvelles normes internationales d'information financière (« IFRS »). Vous retrouverez aux annexes 1 et 2 les hyperliens vous permettant de consulter les instructions relatives aux formulaires d'états annuels, ainsi que les modifications apportées aux différents relevés.

### **Transmission électronique des données financières et autres documents**

Un *guide de l'utilisateur – Service de transfert de fichiers (STF) (nouveau)* sera préparé afin d'expliquer aux assureurs la procédure à suivre pour le dépôt de fichiers sur le site Web de l'Autorité. Un autre guide sera également élaboré afin de fournir des précisions sur les exigences spécifiques de la Direction de la surveillance des assureurs, concernant, entre autres, les noms de fichiers à utiliser (**nouveau**). Ces guides seront disponibles vers la fin du mois de janvier 2012. Un courriel sera transmis à la personne ressource désignée par l'assureur lorsqu'ils seront publiés sur le site Web de l'Autorité. Ces guides remplaceront le guide de l'utilisateur pour la transmission électronique des données financières des assureurs.

Si vous avez besoin de support relativement au logiciel de PriceWaterhouseCoopers, vous pouvez communiquer avec Mme Catherine MacLellan au 1 (877) 208-7100.

Si d'autres renseignements s'avéraient nécessaires, veuillez adresser vos questions par courriel à l'adresse [info-divulgations@lautorite.qc.ca](mailto:info-divulgations@lautorite.qc.ca).

## ANNEXE 1

**DOCUMENTS DEMANDÉS AUX ASSUREURS DE PERSONNES  
AYANT UN PERMIS AU QUÉBEC  
DONT LA DATE DE FIN D'EXERCICE EST LE 31 DÉCEMBRE 2011**

Titre du formulaire	Hyperliens pour les modifications aux formulaires et instructions	Formulaire	Requis <u>avant</u> le
<b>CHARTE QUÉBÉCOISE</b>			
État annuel VIE-1 <sup>◇</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII <b>Le bilan d'ouverture doit être présenté à la colonne 5 des pages 20.10 et 20.20</b>	<a href="http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.aspx?DetailID=678">http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.aspx?DetailID=678</a>	VIE-1	1 <sup>er</sup> mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier VIE-1 dûment signé fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation de conformité des versions <sup>◇</sup> ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'Autorité aux pages 20.10 à 20.60 et 60.10. fichier pdf. <b>Le rapport doit porter sur les états financiers comparatifs (2010-2011)** (nouveau)</b>			1 <sup>er</sup> mars 2012
Formulaire Exigences en matière de suffisance des fonds propres à l'intention des assureurs de personnes (« QFP ») <sup>◇</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII	<a href="http://www.lautorite.gc.ca/files/pdf/reglementation/lignes-directrices-assurance/ld-emsfp-publication-2011-03-25.pdf">http://www.lautorite.gc.ca/files/pdf/reglementation/lignes-directrices-assurance/ld-emsfp-publication-2011-03-25.pdf</a>	QFP	1 <sup>er</sup> mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier du QFP dûment signé fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport de l'actuaire désigné sur l'attestation de la ligne directrice de fonds propres <sup>◇</sup> fichier pdf ***			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport de l'actuaire désigné sur le passif des polices incluant le certificat <sup>◇</sup> fichier pdf ***			1 <sup>er</sup> mars 2012
Fichier Excel concernant certaines données du rapport de l'actuaire désigné sur le passif des polices ( <b>nouveau</b> )			1 <sup>er</sup> mars 2012
États financiers consolidés vérifiés présentés aux actionnaires ou aux membres avec le rapport du vérificateur dûment signé <sup>◇</sup> <b>Le rapport du vérificateur devra porter sur les états financiers comparatifs (2010-2011)** fichiers pdf***</b>			copie «PROJET» 1 <sup>er</sup> mars 2012 copie dûment signée 31 mars
États financiers non-consolidés de l'assureur, des filiales, des sociétés affiliées et autres entités consolidées dans lesquelles l'assureur a une participation, si applicable - fichiers pdf***			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport annuel présenté aux actionnaires ou aux membres, si applicable, et dès que disponible <sup>◇</sup> fichier pdf			
Rapport du Comité de déontologie - fichier pdf***			1 <sup>er</sup> mars 2012
Examen externe des travaux de l'actuaire désigné (examen par les pairs) si disponible - fichier pdf			



## ANNEXE 1

**DOCUMENTS DEMANDÉS AUX ASSUREURS DE PERSONNES  
AYANT UN PERMIS AU QUÉBEC  
DONT LA DATE DE FIN D'EXERCICE EST LE 31 DÉCEMBRE 2011**

Titre du formulaire	Hyperliens pour les modifications aux formulaires et instructions	Formulaire	Requis <u>avant</u> le
<b>CHARTRE CANADIENNE ET EXTRA-PROV.</b> (INCLUANT LES SOCIÉTÉS DE SECOURS MUTUELS)			
État annuel VIE-1 <sup>◇</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII <b>Le bilan d'ouverture doit être présenté aux pages 20.10, 20.20 et 70.10-20</b>	<a href="http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.aspx?DetailID=678">http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.aspx?DetailID=678</a>	VIE-1	1 <sup>er</sup> mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier VIE-1 dûment signé fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation de conformité des versions <sup>◇</sup> ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'organisme de réglementation principal sur les pages 20.10 à 20.60 et 60.10 fichier pdf.			1 <sup>er</sup> mars 2012
Formulaire BSIF-87 relativement au calcul du montant minimal permanent requis pour le capital et l'excédent des sociétés canadiennes d'assurance-vie et de secours mutuels (MMPRCE) <sup>◇</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII	<a href="http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.aspx?DetailID=678">http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.aspx?DetailID=678</a>	BSIF-87	1 <sup>er</sup> mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier BSIF-87 dûment signé fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport de l'actuaire désigné incluant le certificat <sup>◇</sup> fichier pdf***			1 <sup>er</sup> mars 2012
Fichier Excel concernant certaines données du rapport de l'actuaire désigné sur le passif des polices ( <b>nouveau</b> )			1 <sup>er</sup> mars 2012
États financiers consolidés vérifiés présentés aux actionnaires ou aux membres avec le rapport du vérificateur dûment signé <sup>◇</sup> Fichier pdf ***			copie «PROJET» 1 <sup>er</sup> mars 2012 copie dûment signée 31 mars
Rapport annuel présenté aux actionnaires ou aux membres, si applicable, et dès que disponible <sup>◇</sup> fichier pdf			
Examen externe des travaux de l'actuaire désigné (examen par les pairs) si disponible - fichier pdf			
<b>CHARTRE ÉTRANGÈRE</b> (INCLUANT LES SOCIÉTÉS DE SECOURS MUTUELS)			
État annuel VIE-2 <sup>◇</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII <b>Le bilan d'ouverture doit être présenté aux pages 20.10 et 20.20</b>	<a href="http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.aspx?DetailID=680">http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.aspx?DetailID=680</a>	VIE-2	1 <sup>er</sup> mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier VIE-2 dûment signé fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation de conformité des versions <sup>◇</sup> ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012

## ANNEXE 1

**DOCUMENTS DEMANDÉS AUX ASSUREURS DE PERSONNES  
AYANT UN PERMIS AU QUÉBEC  
DONT LA DATE DE FIN D'EXERCICE EST LE 31 DÉCEMBRE 2011**

Titre du formulaire	Hyperliens pour les modifications aux formulaires et instructions	Formulaire	Requis <u>avant</u> le
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Formulaire BSIF-86 relativement au calcul du test de dépôt de l'actif et de la marge requise des sociétés d'assurance-vie et des sociétés de secours mutuels étrangères (TDAMR) <sup>◇</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII	<a href="http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.aspx?DetailID=680">http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.aspx?DetailID=680</a>	BSIF-86	1 <sup>er</sup> mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier BSIF-86 dûment signé fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'organisme de réglementation principal sur les pages 20.10 à 20.60 et 60.10. <b>La page 20.60 doit contenir toutes les notes aux états financiers.</b>			31 mai 2012
Rapport de l'actuaire désigné incluant le certificat <sup>◇</sup> fichier pdf***			1 <sup>er</sup> mars 2012
Fichier Excel concernant certaines données du rapport de l'actuaire désigné sur le passif des polices ( <b>nouveau</b> )			1 <sup>er</sup> mars 2012
États financiers consolidés vérifiés présentés aux actionnaires ou aux membres avec le rapport du vérificateur dûment signé <sup>◇</sup> fichier pdf			copie dûment signée 31 mai 2012
Rapport annuel présenté aux actionnaires ou aux membres, si applicable, et dès que disponible <sup>◇</sup> fichier pdf			
Examen externe des travaux de l'actuaire désigné (examen par les pairs) si disponible - fichier pdf			
<b>CHARTRE QUÉBÉCOISE</b> (INCLUANT LES SOCIÉTÉS DE SECOURS MUTUELS)			
État annuel S-3 <sup>◇</sup> fichiers pdf* et Excel <b>Le bilan d'ouverture doit être présenté aux pages 2 et 3</b>	<a href="http://www.lautorite.qc.ca/fr/etats-financiers-pers-pro.html">http://www.lautorite.qc.ca/fr/etats-financiers-pers-pro.html</a>	S-3	1 <sup>er</sup> mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier S-3 dûment signé fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation de conformité des versions <sup>◇</sup> ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'Autorité - fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport de l'actuaire désigné, incluant le certificat <sup>◇</sup> fichier pdf ***			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport annuel ou états financiers vérifiés présentés aux membres			copie «PROJET» 1 <sup>er</sup> mars 2012 copie dûment signée 31 mars
Une copie certifiée conforme des règlements, si modifiés			1 <sup>er</sup> mars 2012
Toutes les modifications ou nouvelles ententes de réassurance			1 <sup>er</sup> mars 2012

## ANNEXE 1

**DOCUMENTS DEMANDÉS AUX ASSUREURS DE PERSONNES  
AYANT UN PERMIS AU QUÉBEC  
DONT LA DATE DE FIN D'EXERCICE EST LE 31 DÉCEMBRE 2011**

Titre du formulaire	Hyperliens pour les modifications aux formulaires et instructions	Formulaire	Requis <u>avant</u> le
<b>CHARTRE QUÉBÉCOISE</b> (INCLUANT LES COMPAGNIES D'ASSURANCES FUNÉRAIRES)			
État annuel S-20 <sup>◇</sup> fichiers pdf* et Excel <b>Le bilan d'ouverture doit être présenté aux pages 2 et 3</b>	<a href="http://www.lautorite.qc.ca/fr/etats-financiers-pers-pro.html">http://www.lautorite.qc.ca/fr/etats-financiers-pers-pro.html</a>	S-20	1 <sup>er</sup> mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier du S-20 dûment signé fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation de conformité des versions <sup>◇</sup> <b>(nouveau)</b> fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Attestation des administrateurs <b>(nouveau)</b> fichier pdf			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'Autorité			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport de l'actuaire désigné incluant le certificat <sup>◇</sup> fichier pdf***			1 <sup>er</sup> mars 2012
Rapport annuel ou états financiers vérifiés présentés aux membres			copie «PROJET» 1 <sup>er</sup> mars 2012. copie dûment signée 31 mars

- ◇ La version « papier » de ce document complet avec signatures doit être conservée au bureau de l'assureur **(nouveau)**.
- \* Les pdf du VIE-1 et du QFP doivent être complets, en version imprimable et doivent inclure, notamment, l'attestation des administrateurs, le rapport du vérificateur et le rapport de l'actuaire désigné **(nouveau)**. Ceux-ci doivent être conformes à la version « papier » conservée au bureau de l'assureur. Les signatures doivent donc y apparaître.
- \*\* Rapport du vérificateur sur les années comparatives demandé cette année uniquement.
- \*\*\* Fichier pdf permettant d'effectuer des recherches **(nouveau)**.

## ANNEXE 2

**DOCUMENTS DEMANDÉS AUX RÉASSUREURS DE PERSONNES  
AYANT UN PERMIS AU QUÉBEC  
DONT LA DATE DE FIN D'EXERCICE EST LE 31 DÉCEMBRE 2011**

Titre du formulaire	Hyperliens pour les modifications aux formulaires et les instructions	Formulaire	Requis <u>avant</u> le
<b>CHARTRE QUÉBÉCOISE</b>			
État annuel VIE-1 <sup>◇</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII <b>Le bilan d'ouverture doit être présenté à la colonne 5 des pages 20.10 et 20.20</b>	<a href="http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f_a.spx?DetailID=678">http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f_a.spx?DetailID=678</a>	VIE-1	15 mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier VIE-1 dûment signé fichier pdf			15 mars 2012
Attestation de conformité des versions <sup>◇</sup> ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			15 mars 2012
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			15 mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'Autorité aux pages 20.10 à 20.60 et 60.10. fichier pdf. <b>Le rapport doit porter sur les états financiers comparatifs (2010-2011)** (nouveau)</b>			15 mars 2012
Formulaire Exigences en matière de suffisance des fonds propres à l'intention des assureurs de personnes (« QFP ») <sup>◇</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII	<a href="http://www.lautorite.qc.ca/files/pdf/reglementation/lignes-directrices-assurance/ld-emsfp-publication-2011-03-25.pdf">http://www.lautorite.qc.ca/files/pdf/reglementation/lignes-directrices-assurance/ld-emsfp-publication-2011-03-25.pdf</a>	QFP	15 mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier du QFP dûment signé fichier pdf			15 mars 2012
Rapport de l'actuaire désigné sur l'attestation de la ligne directrice de fonds propres <sup>◇</sup> fichier pdf ***			15 mars 2012
Rapport de l'actuaire désigné sur le passif des polices incluant le certificat <sup>◇</sup> fichier pdf ***			15 mars 2012
Fichier Excel concernant certaines données du rapport de l'actuaire désigné sur le passif des polices ( <b>nouveau</b> )			15 mars 2012
États financiers consolidés vérifiés présentés aux actionnaires ou aux membres avec le rapport du vérificateur dûment signé <sup>◇</sup> <b>Le rapport du vérificateur devra porter sur les états financiers comparatifs (2010-2011)** fichiers pdf***</b>			copie «PROJET» 15 mars 2012 copie dûment signée 31 mars
États financiers non-consolidés de l'assureur, des filiales, des sociétés affiliées et autres entités consolidées dans lesquelles l'assureur a une participation, si applicable - fichiers pdf***			15 mars 2012
Rapport annuel présenté aux actionnaires ou aux membres, si applicable, et dès que disponible <sup>◇</sup> fichier pdf			
Rapport du Comité de déontologie fichier pdf***			15 mars 2012
Examen externe des travaux de l'actuaire désigné (examen par les pairs) si disponible - fichier pdf			

## ANNEXE 2

**DOCUMENTS DEMANDÉS AUX RÉASSUREURS DE PERSONNES  
AYANT UN PERMIS AU QUÉBEC  
DONT LA DATE DE FIN D'EXERCICE EST LE 31 DÉCEMBRE 2011**

Titre du formulaire	Hyperliens pour les modifications aux formulaires et les instructions	Formulaire	Requis <u>avant</u> le
<b>CHARTRE CANADIENNE ET EXTRA-PROV.</b>			
État annuel VIE-1 <sup>◇</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII <b>Le bilan d'ouverture doit être présenté aux pages 20.10 - 20.20 et 70.10-20</b>	<a href="http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.a.spx?DetailID=678">http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.a.spx?DetailID=678</a>	VIE-1	15 mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier VIE-1 dûment signé fichier pdf			15 mars 2012
Attestation de conformité des versions <sup>◇</sup> ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			15 mars 2012
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			15 mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'organisme de réglementation principal sur les pages 20.10 à 20.60 et 60.10 - fichier pdf.			15 mars 2012
Formulaire BSIF-87 relativement au calcul du montant minimal permanent requis pour le capital et l'excédent des sociétés canadiennes d'assurance-vie et de secours mutuels (MMPRCE) <sup>◇</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII	<a href="http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.a.spx?DetailID=678">http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.a.spx?DetailID=678</a>	BSIF-87	15 mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier BSIF-87 dûment signé fichier pdf			15 mars 2012
Rapport de l'actuaire désigné incluant le certificat <sup>◇</sup> fichier pdf***			15 mars 2012
Fichier Excel concernant certaines données du rapport de l'actuaire désigné sur le passif des polices ( <b>nouveau</b> )			15 mars 2012
États financiers consolidés vérifiés présentés aux actionnaires ou aux membres avec le rapport du vérificateur dûment signé <sup>◇</sup> fichier pdf ***			copie «PROJET» 15 mars 2012 copie dûment signée 31 mars
Rapport annuel présenté aux actionnaires ou aux membres, si applicable, et dès que disponible <sup>◇</sup> fichier pdf			
Examen externe des travaux de l'actuaire désigné (examen par les pairs) si disponible fichier pdf			

## ANNEXE 2

**DOCUMENTS DEMANDÉS AUX RÉASSUREURS DE PERSONNES  
AYANT UN PERMIS AU QUÉBEC  
DONT LA DATE DE FIN D'EXERCICE EST LE 31 DÉCEMBRE 2011**

Titre du formulaire	Hyperliens pour les modifications aux formulaires et les instructions	Formulaire	Requis <u>avant</u> le
<b>CHARTRE ÉTRANGÈRE</b>			
État annuel VIE-2 <sup>◇</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII <b>Le bilan d'ouverture doit être présenté aux pages 20.10 et 20.20</b>	<a href="http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.a.spx?DetailID=680">http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.a.spx?DetailID=680</a>	VIE-2	15 mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier VIE-2 dûment signé fichier pdf			15 mars 2012
Attestation de conformité des versions <sup>◇</sup> ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			15 mars 2012
Attestation des administrateurs ( <b>nouveau</b> ) fichier pdf			15 mars 2012
Formulaire BSIF-86 relativement au calcul du test de dépôt de l'actif et de la marge requise des sociétés d'assurance-vie et des sociétés de secours mutuels étrangères (TDAMR) <sup>◇</sup> fichiers pdf*, Excel et ASCII	<a href="http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.a.spx?DetailID=680">http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_f.a.spx?DetailID=680</a>	BSIF-86	15 mars 2012
Formulaire d'acheminement du fichier BSIF-86 dûment signé fichier pdf			15 mars 2012
Rapport du vérificateur adressé à l'organisme de réglementation principal sur les pages 20.10 à 20.60 et 60.10. <b>La page 20.60 doit contenir toutes les notes aux états financiers.</b>			31 mai 2012
Rapport de l'actuaire désigné incluant le certificat <sup>◇</sup> fichier pdf***			15 mars 2012
Fichier Excel concernant certaines données du rapport de l'actuaire désigné sur le passif des polices ( <b>nouveau</b> )			15 mars 2012
États financiers consolidés vérifiés présentés aux actionnaires ou aux membres avec le rapport du vérificateur dûment signé <sup>◇</sup> fichier pdf			copie dûment signée 31 mai 2012
Rapport annuel présenté aux actionnaires ou aux membres, si applicable, et dès que disponible <sup>◇</sup> fichier pdf			
Examen externe des travaux de l'actuaire désigné (examen par les pairs) si disponible - fichier pdf			

- ◇ La version « papier » de ce document complet avec signatures doit être conservée au bureau de l'assureur (**nouveau**).
- \* Les pdf du VIE-1 et du QFP doivent être complets, en version imprimable et doivent inclure, notamment, l'attestation des administrateurs, le rapport du vérificateur et le rapport de l'actuaire désigné (**nouveau**). Ceux-ci doivent être conformes à la version « papier » conservée au bureau de l'assureur. Les signatures doivent donc y apparaître.
- \*\* Rapport du vérificateur sur les années comparatives demandé cette année uniquement.
- \*\*\* Fichier pdf permettant d'effectuer des recherches (**nouveau**).

## **VISION DE L'ÉVALUATION DE LA SOLVABILITÉ DES ASSUREURS MULTIRISQUES AU CANADA**

L'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») a publié, le 22 décembre 2011, la version définitive du document intitulé « Vision de l'évaluation de la solvabilité des assureurs multirisques au Canada » (le « document »), élaboré et proposé par le Comité consultatif sur le test du capital minimal (« TCM »).

Le document est disponible ci-après et est également accessible sur le site Web de l'Autorité au [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca), sous l'onglet « Assurances et planification financière », à la rubrique « Comités consultatifs en assurance ».

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

Claude La Rochelle  
Direction adjointe des normes prudentielles et pratiques commerciales  
Autorité des marchés financiers  
Téléphone : (418) 525-0337, poste 4513  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337  
Courrier électronique : [claudelaroche@lautorite.qc.ca](mailto:claudelaroche@lautorite.qc.ca)

**Le 6 janvier 2012**



**AUTORITÉ  
DES MARCHÉS  
FINANCIERS**

# **VISION DE L'ÉVALUATION DE LA SOLVABILITÉ DES ASSUREURS MULTIRISQUES AU CANADA**

**COMITÉ CONSULTATIF SUR LE TCM  
ASSUREURS DE DOMMAGES À CHARTE DU QUÉBEC**

**DÉCEMBRE 2011**



## COMITÉ CONSULTATIF SUR LE TEST DU CAPITAL MINIMAL

En juillet 2011, le Comité consultatif sur le test du capital minimal (TCM) (le « Comité consultatif »)<sup>1</sup> a diffusé le document intitulé *Vision de l'évaluation de la solvabilité des assureurs multirisques au Canada* et a invité les intéressés à le commenter. Ce projet a été publié par l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») et le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) sur leur site Web respectif afin d'obtenir les commentaires des intervenants intéressés par l'élaboration d'un nouveau cadre de solvabilité à l'intention des assureurs de dommages canadiens (« multirisques » dans le document joint).

Les commentaires reçus étaient favorables à l'approche décrite dans le document et le Comité consultatif a approuvé et transmis le document à l'Autorité et au BSIF en tant que cadre de solvabilité recommandé. L'Autorité a passé en revue le document et souscrit à la vision d'ensemble qu'il présente. Par conséquent, le Comité consultatif présente aux autorités de réglementation et au secteur des assurances de dommages sa vision définitive, ou un aperçu de la structure, des nouvelles exigences financières de solvabilité fondées sur des principes à l'intention des assureurs de dommages canadiens. Ces exigences sont décrites dans le document ci-joint, *Vision de l'évaluation de la solvabilité des assureurs multirisques au Canada*. Le Comité consultatif avait entrepris de définir sa vision de l'évaluation de la solvabilité des assureurs de dommages en publiant en janvier 2010 le document intitulé *Principes clés de l'orientation future du cadre réglementaire canadien de suffisance des capitaux en assurances multirisques*.

L'énoncé de vision prévoit le calcul de l'exigence réglementaire en matière d'actif selon deux méthodes : soit celle de l'actif cible requis (ACR) et celle du niveau minimal (actif minimal requis, ou AMR). Tous les assureurs seront tenus de calculer l'AMR selon l'approche standard. La méthode la plus perfectionnée de calcul de l'ACR serait celle des modèles internes, qui fait appel à des modèles intégrés au système de gestion du risque de l'assureur. Cependant, cette méthode ne sera accessible qu'aux assureurs qui font la preuve qu'ils disposent de mécanismes de contrôle solides et qu'ils respectent les normes minimales fixées par les autorités de réglementation.

Le *Groupe de travail sectoriel sur les modèles de capital économique du Comité consultatif* a été mis sur pied récemment. Il entreprendra des projets à l'intérieur de son champ de compétence, notamment il aidera le Comité consultatif à définir les caractéristiques des modèles de capital économique et à décrire ce qui constitue des pratiques exemplaires en matière d'utilisation de ces modèles pour les assureurs multirisques canadiens. Il se consacrera d'abord au risque d'assurance et à ses composantes, puis il étendra son activité à d'autres facteurs de risque.

Pour le moment, le Comité consultatif se concentre sur les critères et les pratiques exemplaires, notamment sur la question de savoir s'il faut mesurer le risque d'assurance en se fondant sur la valeur à risque ou sur la valeur à risque conditionnelle. Il cherche également à déterminer s'il faut employer un horizon temporel d'un an ou à vie pour fixer l'exigence de capital réglementaire. En outre, le Comité consultatif collabore à la définition des paramètres de modélisation du risque d'assurance dans le secteur des assurances multirisques aussi bien que des critères et des normes que les assureurs multirisques devront respecter afin de pouvoir établir leur capital réglementaire sur la base de modèles internes.

<sup>1</sup> Dès janvier 2012, Anne-Marie Vanier, représentante de l'industrie de l'assurance de dommages, prendra la place de Chris Townsend, représentant de l'industrie de l'assurance de dommages, et Chris Walton, membre du Comité des affaires financières du Bureau d'assurance du Canada (BAC), à titre de coprésidente du Comité consultatif avec Bernard Dupont, directeur général, Capitaux des sociétés d'assurances au Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF). Ce comité se compose de représentants du BAC, de l'Institut canadien des actuaires (ICA), de la Société d'indemnisation en matière d'assurances IARD (SIMA-IARD), du Conseil canadien des responsables de la réglementation d'assurance (CCRRA), du BSIF et de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité »), de même que de représentants de l'industrie.

Bien qu'aucun échéancier n'ait encore été approuvé, la méthode des modèles internes prévue par le nouveau cadre de capital devrait être mise en œuvre progressivement en débutant, au plus tôt en 2015, par la mesure du risque d'assurance aux fins du calcul du capital réglementaire. Dans le cadre de cette démarche, il faudra prévoir une période de déclarations parallèles d'au moins trois ans permettant de comparer la méthode des modèles internes et l'approche standard. L'autorisation de mesurer d'autres facteurs de risque par le recours à des modèles internes suivra.

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

M. Claude La Rochelle  
Direction adjointe des normes prudentielles et pratiques commerciales  
Autorité des marchés financiers  
Téléphone : (418) 525-0337, poste 4513  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337, poste 4513  
Courrier électronique : [claudelaroche@lautorite.qc.ca](mailto:claudelaroche@lautorite.qc.ca)

**VISION DE  
L'ÉVALUATION DE LA SOLVABILITÉ  
DES ASSUREURS MULTIRISQUES AU CANADA**

**COMITÉ CONSULTATIF SUR LE TCM**

**DÉCEMBRE 2011**

---

## TABLE DES MATIÈRES

Vision.....	2
<i>Objectif</i> .....	2
<i>Raison du changement</i> .....	3
<i>Concepts clés</i> .....	3
<i>Cible réglementaire et exigences minimales</i> .....	5
<i>Méthode des modèles internes et approche standard</i> .....	6
Annexe 1 - Détail des exigences financières.....	10
Annexe 2 - Cadre de solvabilité.....	12
Annexe 3 - Rôles et responsabilités.....	18
Annexe 4 - Bibliographie.....	19

---

## Vision

Le Comité consultatif sur le test du capital minimal (TCM) (le « Comité consultatif ») a rédigé le présent document, qui esquisse une vision des nouvelles exigences financières de solvabilité fondées sur des principes à l'intention des assureurs multirisques canadiens. Il s'inscrit dans la ligne du document sur la vision canadienne à l'intention des assureurs-vie présenté sur les sites Web du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) et de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») en novembre 2007. Les exigences susmentionnées visent à encourager la prise de meilleures décisions opérationnelles en fonction du risque et à mieux tenir compte du profil de risque de chaque société et de ses pratiques en matière de gestion des risques.

Les intervenants clés du secteur canadien des assurances multirisques collaborent au sein du Comité consultatif pour :

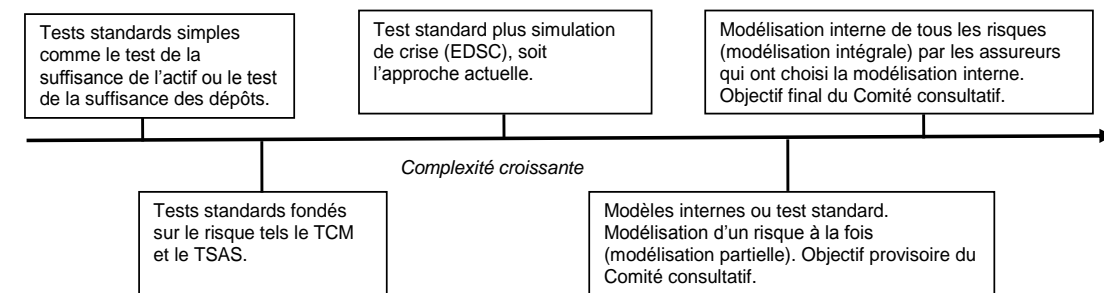
- réunir un consensus sur l'orientation à donner au nouveau régime de suffisance du capital;
- établir des priorités et un échéancier;
- examiner les critères définis par les autorités de réglementation et formuler des commentaires d'expert à leur propos;
- recommander aux autorités de réglementation un cadre de capital fondé sur des modèles internes.

Le Comité consultatif est coprésidé par des représentants du secteur et un délégué du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF). Ses membres proviennent du Bureau d'assurance du Canada (BAC), de l'Institut canadien des actuaires (ICA), de la Société d'indemnisation en matière d'assurances IARD, de l'Autorité, du BSIF, du Conseil canadien des responsables de la réglementation d'assurance (CCRRA) ainsi que d'intervenants des secteurs de l'assurance et de la réassurance.

## Objectif

Le Comité consultatif a pour objectif de concevoir des règles de capital sensibles au risque qui tiennent compte de l'évolution de la gestion du risque. Le nouveau cadre offrirait aux assureurs qui répondent à des critères minimaux de gestion et de gouvernance, la possibilité de se servir de modèles internes ou de continuer à utiliser une approche standard (par exemple, le TCM ou le test de suffisance de l'actif des succursales (TSAS)) aux fins du calcul du capital réglementaire. On s'attend à ce que les assureurs qui auront choisi d'appliquer un modèle interne à un risque particulier (modélisation partielle) poursuivent l'élaboration de modèles à l'égard des autres risques (modélisation intégrale).

## Objectif du Comité consultatif



### Raison du changement

Les principaux assureurs se tournent de plus en plus vers des modèles internes de capital pour la gestion du risque d'entreprise, la gestion du capital, la production de rapports réglementaires et les évaluations par les agences de notation. Le Comité consultatif estime important de soutenir ces progrès en matière de gestion du risque, car tous les intervenants bénéficieront d'une meilleure détermination et répartition du capital par catégorie de risque. Il a donc élaboré la présente vision pour l'évaluation de la solvabilité des assureurs multirisques au Canada.

### Concepts clés

Le Comité consultatif propose que le futur cadre de solvabilité des assureurs multirisques :

- offre aux assureurs l'option d'employer un test standard (comme le TCM ou le TSAS) ou, avec l'approbation de l'autorité de réglementation, d'utiliser un modèle interne (lorsque les assureurs décident de modéliser un risque particulier, on s'attend à ce qu'ils développent des modèles à l'égard de tous les autres risques);
- prenne en compte tous les risques, y compris les risques d'assurance, de crédit, de marché, de liquidité et le risque opérationnel;
- prescrive de modéliser chaque risque séparément; l'exigence globale de capital pour tous les risques devrait être calculée en additionnant le capital requis relativement au risque d'assurance, au risque de crédit, au risque de marché et au risque opérationnel, ou en calculant l'actif total requis pour l'ensemble des risques et en retranchant le passif (le choix de la méthode est à confirmer ultérieurement);
- constate tous les flux de trésorerie de tous les actifs et les passifs (y compris les produits dérivés);
- évalue les flux de trésorerie de manière cohérente et réaliste;
- prenne en compte les stratégies efficaces en matière d'atténuation des risques utilisées par les assureurs;

- 
- considère l'interdépendance des risques et leurs dépendances internes et les reconnait lorsqu'elles sont appropriées et quantifiables. Fait à noter, nous croyons qu'il est difficile actuellement de mesurer la corrélation entre risques en situation de crise. Pour cette raison, la diversification entre catégories de risque ne sera pas permise dans un premier temps;
  - garantit, à un niveau de confiance élevé, que les assureurs ont des actifs suffisants pour supporter des difficultés pendant une période de référence définie de contrôle réglementaire (qui pourrait, par exemple, être fixée à une année);
  - englobe les frais de liquidation et de restructuration, le cas échéant;
  - fasse en sorte qu'il reste des actifs suffisants à la fin de la période de référence pour :
    - soit transférer les obligations restantes à un autre assureur;
    - soit conserver les obligations restantes jusqu'à échéance.

Ces concepts clés de la vision se traduisent par une exigence réglementaire en matière d'actif qui dresse un tableau réaliste de la situation financière de chaque assureur.

Une bonne gouvernance et des pratiques commerciales saines, supportées par des processus efficaces de communication et de divulgation, sont essentielles pour assurer l'efficacité d'un cadre de solvabilité, et sont des aspects fondamentaux qui permettent à l'autorité de surveillance d'évaluer la capacité de l'assureur à mettre en œuvre un système de gestion des risques efficace dont il prend la responsabilité. Un assureur doit disposer de ressources suffisantes, compétentes et possédant les qualifications nécessaires pour qu'il lui soit permis d'utiliser une approche de calcul du capital requis fondée sur des modèles internes.

Les autorités de réglementation fixeront des critères d'approbation et d'application des modèles internes en tenant compte notamment :

- de la pertinence de chaque modèle;
- des normes de gestion du risque et de contrôle;
- de la qualité des données;
- de la mesure dans laquelle l'assureur utilise le modèle dans le cadre de ses activités (test de l'utilisation);
- de critères quantitatifs minimaux.

L'annexe 2 offre de plus amples renseignements sur la gouvernance et les pratiques commerciales.

Ce cadre de solvabilité fondé sur des principes est indépendant du régime d'information financière canadien actuel et s'appliquera sans égard à l'orientation finale des normes comptables canadiennes.

---

### *Cible réglementaire et exigences minimales*

Les autorités de réglementation maintiendront un test standard (tel le TCM ou le TSAS) à l'intention des assureurs qui ne peuvent ou ne veulent développer des modèles internes. Ces tests devront éventuellement faire l'objet d'ajustements lorsque des résultats de l'application des méthodes plus évoluées seront disponibles afin de maintenir l'équilibre de la concurrence dans le secteur.

Les assureurs qui choisissent de concevoir des modèles calculeront de deux façons leur exigence réglementaire en matière d'actif, soit un niveau cible (l'actif cible requis réglementaire ou ACR) et un niveau minimal (l'actif minimal requis réglementaire ou AMR).

L'AMR est le niveau auquel il est prévu que l'autorité de réglementation prendra le contrôle de l'assureur ou toute autre mesure valable. Évidemment, rien ne l'empêche d'intervenir avant si elle estime que cela est justifié. L'AMR sera déterminé selon les mêmes principes fondamentaux que l'ACR. (Prendre note que même les assureurs ayant recours aux modèles internes devront utiliser l'approche standard pour l'AMR).

Selon la méthode de l'ACR, le capital requis correspondra à la différence entre l'actif requis et le passif. Que ce soit selon l'approche standard ou basée sur des modèles, le montant du passif susceptible d'être déduit de l'actif requis, pour le calcul du niveau minimal, du niveau cible aux fins de surveillance ou du niveau cible de la société, sera plafonné à un montant lié au calcul de l'actif requis. C'est l'autorité de réglementation qui fixera le plafond.

Le plafond sera fixé à un niveau qui incitera les sociétés à établir un niveau de passif prudent et à disposer d'un niveau de capital suffisant, et il ne devrait être atteint qu'exceptionnellement.

Le capital et les ratios de capital seront toujours utilisés dans le cadre du processus de surveillance, afin d'établir la solvabilité des sociétés et de prendre des décisions quant au niveau d'intervention approprié.

Les autorités de réglementation fixeront l'ACR à un degré de confiance élevé correspondant au seuil applicable à des titres de placement de bonne qualité<sup>1</sup>. Comme hypothèses de travail, le Comité consultatif a retenu, sur un horizon d'un an, soit une valeur à risque (VaR) à un niveau de confiance de 99,5 %, soit une valeur à risque conditionnelle (en anglais TVaR) à un niveau de confiance de 99 %. Le niveau de confiance à retenir aux fins de l'application de la mesure du risque sera confirmé ultérieurement après étalonnage, et il sera entériné de manière à assurer que les niveaux de capital et d'actif sont appropriés dans l'ensemble, y compris lorsqu'ils sont ventilés par risques et produits particuliers.

---

<sup>1</sup> Le niveau de qualité cible sera fixé à une date ultérieure.



---

Vraisemblablement, les assureurs choisiront de gérer leurs affaires à un niveau de confiance supérieur à celui de l'ACR pour atteindre les cibles de solidité souhaitées par leurs intervenants.

Le niveau cible réglementaire de capital exigé d'une société autorisée à utiliser des modèles internes ne devrait pas diminuer d'un montant supérieur à un niveau défini par l'autorité de réglementation, par rapport au niveau cible réglementaire de capital établi selon l'approche standard.

#### *Méthode des modèles internes et approche standard*

La méthode de calcul de l'ACR la plus perfectionnée est celle des modèles internes, qui utilise une modélisation de scénarios intégrée au processus de gestion des risques de l'assureur. La méthode des modèles internes nécessite une modélisation des risques de l'assureur qui tient compte de ses stratégies d'atténuation des risques (c'est-à-dire de la façon dont les risques sont gérés) et de l'interdépendance de ses principaux types de risques de même que des dépendances internes des risques (c'est-à-dire de la façon dont les différents types de risques interagissent) dans des situations normales et de crise. Les dépendances internes des risques seront considérées seulement si elles peuvent être évaluées avec précision.

Les autorités de réglementation s'attendent de la haute direction et du chef de la gestion des risques des sociétés autorisées à calculer leurs exigences de capital réglementaire par modélisation interne, qu'ils comprennent et gèrent les risques sous-jacents, assurent l'intégrité constante des modèles et gèrent le capital de manière proactive.

Sous réserve du respect des paramètres réglementaires applicables aux diverses catégories de risques, un assureur devrait pouvoir élaborer une méthode basée sur des modèles internes en choisissant certains des intrants des modèles, mais pas nécessairement la totalité d'entre eux, et en respectant certaines conditions quantitatives et qualitatives. En règle générale, des hypothèses standard indépendantes de la situation propre à la société devraient être utilisées.

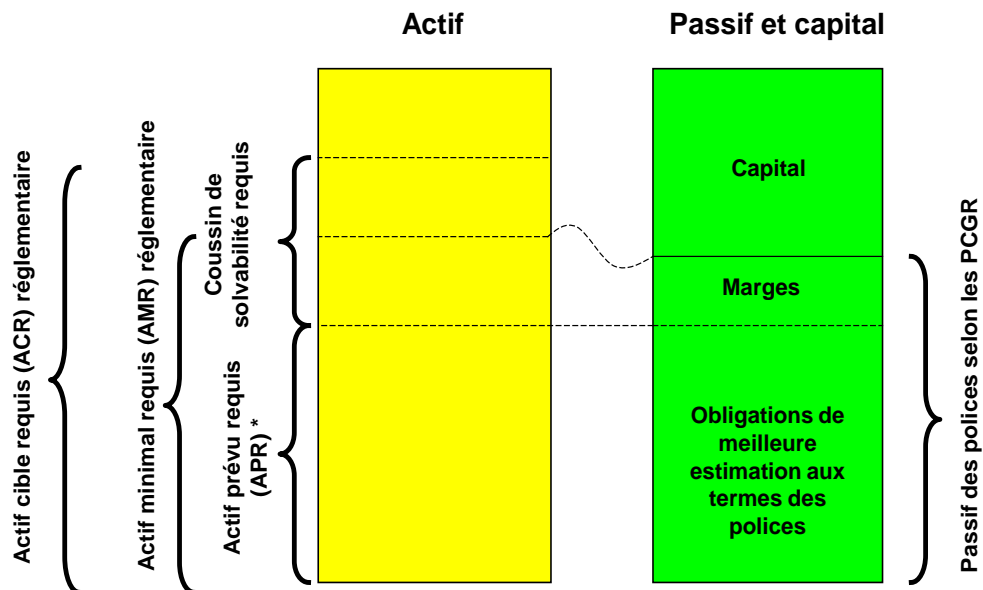
La méthode des modèles internes est perfectionnée, mais il faut que ses résultats soient compréhensibles et vérifiables. Son utilisation pour déterminer l'ACR doit d'abord être approuvée par les autorités de réglementation. De plus, seuls les assureurs démontrant qu'ils appliquent des contrôles solides et qu'ils respectent les normes minimales fixées par les autorités de réglementation pourront s'en servir.

Nombre d'assureurs détermineront leur ACR réglementaire au moyen de l'approche standard. L'approche standard (méthode fondée sur des formules ou des facteurs) n'est pas aussi perfectionnée que la méthode des modèles internes, mais elle fait ressortir les risques, les stratégies d'atténuation des risques et l'interdépendance des risques clés. Elle sera toutefois conçue de façon à convenir à l'ensemble du secteur et ajustée, le cas échéant, en fonction des résultats des travaux de l'ICA et de l'expérience des sociétés qui utilisent un cadre de modélisation interne.

L'approche standard, telle qu'utilisée pour l'ACR, sera également utilisée comme cadre de base par tous les assureurs pour calculer l'AMR. L'AMR pourrait être obtenu au moyen de simples ajustements de l'approche standard de l'ACR traduisant un seuil de suffisance inférieur approprié.

À l'instar de la méthode des modèles internes, l'approche standard doit être compréhensible et vérifiable. Toutefois, en raison du rôle important de l'AMR dans l'intervention, l'approche standard doit aussi être précise, claire et interprétable sans équivoque.

Le graphique et le tableau suivants résument la vision du Comité consultatif.



\* On peut établir l'actif prévu requis (APR) en soustrayant du montant du passif des polices établi selon les PCGR canadiens le montant de la provision pour écarts défavorables (PÉD) explicite.

Comparaison de l'actif minimal requis et de l'actif cible requis		
	Actif minimal requis (AMR)	Actif cible requis (ACR)
<b>Objet</b>	Détermine le point auquel les autorités de réglementation prennent le contrôle ou toute autre action appropriée	Niveau d'actif minimal pour la continuité de l'exploitation que l'autorité s'attend à voir maintenir par les sociétés d'assurances
<b>Approche standard ou méthode des modèles internes</b>	Approche standard seulement	Approche standard ou méthode des modèles internes
<b>Niveau de suffisance</b>	À déterminer	VaR à 99,5 % ou VaR de queue à 99 % sur une période de référence d'un an + provision terminale <sup>2</sup>

Comparaison de la méthode des modèles internes et de l'approche standard		
	Méthode des modèles internes	Approche standard
<b>Type</b>	Modèle interne fondé sur des tests à scénarios multiples et (ou) des méthodes stochastiques utilisant des hypothèses (s'il y a lieu) et des données propres à la société	Calcul fondé sur des formules ou des facteurs utilisant les hypothèses du secteur et les données de la société
<b>Risques</b>	Tous les risques sont modélisés explicitement et de manière appropriée	Tous les risques sont reconnus implicitement ou explicitement dans la formulation de l'approche standard et modélisés de manière appropriée
<b>Application</b>	Le choix entre la méthode des modèles internes et l'approche standard peut être fait séparément pour le risque de crédit, de marché, d'assurance et le risque opérationnel	Le choix entre la méthode des modèles internes et l'approche standard peut être fait séparément pour le risque de crédit, de marché, d'assurance et le risque opérationnel
<b>Atténuation des risques</b>	L'atténuation des risques est modélisée	Les types clés d'atténuation sont reconnus implicitement ou explicitement
<b>Dépendances des risques (par exemple, corrélation, concentration)</b>	Les interdépendances et les dépendances internes des risques sont modélisées lorsqu'elles sont appropriées et quantifiables	Reconnaissance partielle des dépendances internes des risques clés
<b>Niveau de confiance</b>	VaR à 99,5 % ou TVaR à 99 % sur une période de référence d'un an + provision terminale <sup>2</sup>	VaR à 99,5 % ou TVaR à 99 % sur une période de référence d'un an + provision terminale <sup>2</sup>
<b>Étalonnage</b>	Étalonnée selon les normes des modèles internes établies par la profession actuarielle et l'autorité de réglementation en consultation avec le secteur	Étalonnée régulièrement par l'autorité de réglementation en consultation avec le secteur et en tenant compte des approches par modèles internes déposées auprès de l'autorité de réglementation
<b>Résultats</b>	Compréhensibles et vérifiables	Compréhensibles, vérifiables et davantage basés sur des règles

<sup>2</sup> Cette exigence est provisoire, et elle est susceptible d'être modifiée par suite d'une évaluation de l'incidence et étalonnée.

<b>Comparaison de la méthode des modèles internes et de l'approche standard</b>		
	<b>Méthode des modèles internes</b>	<b>Approche standard</b>
<b>Utilisation</b>	Pour établir l'ACR, si elle est approuvée par l'autorité de réglementation	Calculée par toutes les sociétés. Utilisée par des sociétés pour établir l'ACR là où des modèles internes n'ont pas été approuvés. Utilisée par toutes les sociétés pour établir l'AMR
<b>Fonctionnement parallèle</b>	Un minimum de 4 à 12 trimestres (nombre à déterminer par l'autorité de réglementation d'après divers critères) de déclarations parallèles de grande qualité pour chacun des risques	Non nécessaire

---

### Détail des exigences financières

Les autorités de réglementation fixeront l'ACR à un niveau de confiance élevé correspondant au seuil applicable aux titres de bonne qualité. Le Comité consultatif retient comme hypothèse de travail une VaR à un niveau de confiance de 99,5 % ou d'une TVaR à un niveau de confiance de 99 %, sur une période de référence d'un an. À la fin de l'année, il doit y avoir des actifs suffisants pour conserver les contrats d'assurance jusqu'à échéance ou les vendre.

L'ACR sera fixé selon les exigences suivantes :

- **Période de référence** – Aux fins de l'évaluation de la solvabilité, la « période de référence » est la période prospective à partir de la date d'évaluation de la solvabilité et au cours de laquelle de graves difficultés pourraient survenir qui nécessiteraient l'intervention de l'autorité de surveillance. Le Comité consultatif fixe cette période à un an. Il doit rester suffisamment de fonds à la fin de l'année, selon le scénario testé, pour que la société d'assurances s'acquitte de ses obligations envers ses souscripteurs ou transfère les risques à une société d'assurances remplaçante. Autrement dit, il doit y avoir une provision terminale adéquate pour les risques restants à la fin de la période de référence.
- **Provision terminale** – Le montant des actifs dont la société d'assurances a besoin à la fin de la période de référence pour remplir ses obligations envers les souscripteurs pendant la durée de vie résiduelle de ces obligations ou pour transférer les risques à une société d'assurances remplaçante. Le calcul de la provision terminale tient compte des graves difficultés testées pendant la période de référence précédente en vue d'une intervention de l'autorité de surveillance. Le lecteur trouvera d'autres conseils dans le document de recherche de la sous-commission sur le cadre de solvabilité de l'ICA intitulé *Economic Capital: Calculation of Terminal Provision* ainsi que dans le document *Research Paper on Time Horizons and Terminal Provisions* de KPMG commandé par la Société d'indemnisation en matière d'assurances IARD.
- **Niveau de confiance** – Les actifs doivent être suffisants pour que les obligations de la société d'assurances soient remplies à un niveau de confiance élevé. Cette évaluation des risques de la société d'assurances doit tenir compte des éléments de volatilité, d'incertitude et de catastrophe des risques. L'autorité de réglementation fixera le niveau de confiance. Le Comité consultatif retient l'hypothèse d'une VaR à un niveau de confiance de 99,5 % ou d'une TVaR à un niveau de confiance de 99 %, sur une période de référence d'un an.
- **Cohérence** – Les risques présentés par les actifs et les passifs seront évalués de manière cohérente sur la base d'« information relative au marché ». Le débat se poursuit au Canada et à l'échelle internationale sur le sens précis de ces mots étant donné que divers intervenants s'efforcent d'obtenir des valeurs « relatives au marché » pour évaluer des séries de flux de trésorerie d'actifs ou de passifs.

---

**Annexe 1**

- **Risque de marché** – Les sociétés seraient libres d'utiliser des générateurs de scénarios économiques stochastiques de leur propre cru sujets à des critères quantitatifs et qualitatifs définis par l'autorité de réglementation, lesquels pourraient inclure des exigences relativement à la qualité et au volume des données historiques à utiliser. Les sociétés seraient tenues de faire la preuve que leurs générateurs sont appropriés, même s'ils satisfont aux critères qualitatifs et quantitatifs prédéterminés. Les autorités de réglementation se réserveraient le droit d'interdire l'utilisation d'un générateur donné si elles estimaient qu'il était matériellement déficient.

## Annexe 2

### Cadre de solvabilité

Le document qui expose la vision traite principalement des éléments financiers du cadre de solvabilité, mais un régime solide et complet devrait aussi comporter des exigences réglementaires en matière de gouvernance et de pratiques commerciales qui interagissent de façon totalement intégrée et cohérente.

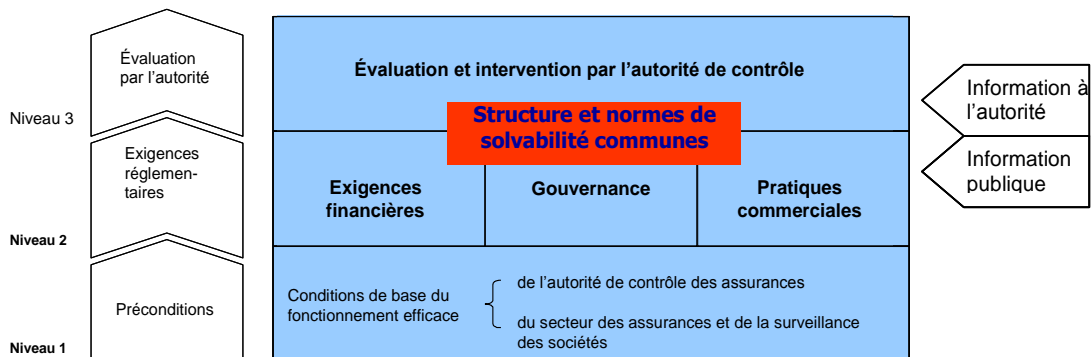
#### Approche à niveaux multiples

Le Comité consultatif approuve les approches à niveaux multiples actuelles pour la surveillance des sociétés d'assurances. Il s'agit d'une combinaison des éléments suivants :

- Niveau 1 : Préconditions de l'évaluation de la solvabilité;
- Niveau 2 : Exigences réglementaires;
- Niveau 3 : Évaluation et intervention par l'autorité de surveillance;
- Communication de l'information.

Ces niveaux qui se renforcent réciproquement ont été proposés par l'AICA et sont actuellement utilisés au Canada. Le Comité consultatif recommande que leur usage se poursuive. La fonction, la conception et le fonctionnement de chaque niveau continueront d'évoluer pour répondre aux besoins du secteur et refléter les pratiques exemplaires en matière de surveillance.

### Cadre de surveillance de la solvabilité



#### Niveau 1 – Préconditions de l'évaluation de la solvabilité

Une surveillance efficace du secteur des assurances nécessite une autorité de surveillance disposant des pouvoirs, de la protection juridique et des ressources financières nécessaires pour exercer ses attributions. L'autorité doit être habilitée :

- à obliger les sociétés d'assurances à évaluer et à gérer les risques auxquels elles sont exposées et, conséquemment, à évaluer et à maintenir leurs ressources financières totales;

---

**Annexe 2**

- à imposer aux sociétés d'assurances des exigences financières réglementaires telles qu'elles conserveront des actifs suffisants dans les situations normales et de crise pour protéger les intérêts des souscripteurs;
- à exiger au besoin que les sociétés d'assurances prennent les mesures qui s'imposent pour réduire leurs risques de sorte que les actifs qu'elles détiennent soient suffisants.

Ces préconditions sont déjà en vigueur au Canada et elles devraient continuer à exister à l'avenir.

*Niveau 2 – Exigences réglementaires*

Le niveau 2 comporte trois catégories : les exigences financières, la gouvernance et les pratiques commerciales. Cependant, le présent document concerne avant tout les exigences financières, qui sont abordées dans la section suivante. La gouvernance, les pratiques commerciales et les exigences de divulgation sont importantes également, mais elles débordent largement le cadre restreint de l'évaluation de la solvabilité, et c'est pourquoi elles ne sont évoquées que brièvement ci-après.

**Exigences financières réglementaires**

Au niveau 2, les autorités de surveillance utilisent un éventail de mesures quantitatives pour évaluer la situation financière des sociétés d'assurances multirisques. La principale d'entre elles est une exigence de capital fondée sur les risques (par exemple, le TCM et le TSAS).

Dans le passé, cette exigence de capital fondée sur les risques s'ajoutait aux passifs calculés conformément aux Principes comptables généralement reconnus en vigueur au Canada (PCGR).

À l'avenir, nous prévoyons que l'exigence financière de solvabilité sera déterminée de manière intégrée, par l'application d'une approche d'exigence réglementaire en matière d'actif.

Dans le passé, l'exigence de capital fondée sur les risques était liée à divers niveaux d'intervention réglementaire. Les sociétés qui excédaient en permanence un niveau cible établi en consultation avec les autorités de surveillance (fixé actuellement au-dessus de l'exigence de capital de 150 %) étaient soumises à une surveillance normale. En revanche, celles qui n'atteignaient pas cette cible faisaient l'objet d'une surveillance et d'une intervention qui augmentaient par paliers.



---

**Annexe 2**

À l'avenir, nous prévoyons qu'il sera nécessaire de conserver une exigence d'actif cible requis (ACR) reposant sur l'information relative au marché et une exigence d'actif minimal requis (AMR), qui serviront d'éléments déclencheurs de la surveillance et de l'intervention. Il est probable que les sociétés d'assurances à forte capitalisation boursière souhaiteront conserver un niveau d'actif bien supérieur à l'ACR en reconnaissance de leur solidité financière. À l'avenir, l'AMR sera déterminé au moyen de l'approche standard.

Dans le passé, des calculs faisant appel à des facteurs fondés sur les risques étaient largement utilisés pour déterminer les exigences de capital.

À l'avenir, une utilisation plus large de la méthode des modèles internes sera encouragée. Les grandes sociétés d'assurances, les sociétés d'assurances qui disposent des moyens techniques et celles qui ont des risques complexes seront encouragées à utiliser des méthodes de modèles internes. Une approche standard sera offerte à tous les assureurs. Elle sera élaborée selon les mêmes principes clés que la méthode des modèles internes et conçue de façon à convenir à l'ensemble du secteur. Son élaboration tiendra compte des résultats des travaux de l'ICA et de l'expérience des sociétés d'assurances qui utilisent un cadre de modélisation interne.

**Gouvernance**

Une bonne gouvernance étayée par une communication efficace de l'information est essentielle à la bonne gestion des sociétés d'assurances et à l'efficacité du cadre réglementaire. Il n'est possible d'atténuer certains risques qu'en imposant des normes en matière de gouvernance et non en fixant des exigences financières réglementaires. Les normes en matière de gouvernance sont donc un des aspects fondamentaux du cadre de solvabilité.

Le cadre de solvabilité suppose une évaluation dynamique du risque par la direction des sociétés d'assurances, ce qui nécessite la formulation de jugements en matière de provisions et de suffisance du capital. Il incombe clairement aux sociétés d'assurances de s'acquitter de leurs responsabilités fiduciaires à l'égard des souscripteurs et de gérer leurs risques, d'évaluer leurs obligations et de se procurer des capitaux suffisants. Le rôle de l'autorité de réglementation consiste à veiller à ce qu'elles s'acquittent de cette responsabilité de gestion et rendent des comptes.

Une bonne gouvernance et de bons avis professionnels sont des conditions préalables de tout régime de solvabilité dans lequel la communication de l'information financière et de l'information de gestion, ainsi que les évaluations, dont celle de la solvabilité, dépendent des systèmes d'évaluation et de gestion du risque de chaque société d'assurances. Une bonne gouvernance conçue et mise en œuvre adéquatement permet à l'autorité de surveillance de déterminer que le conseil d'administration et la direction des sociétés d'assurances sont à même de mettre en œuvre des systèmes de gestion des risques efficaces et d'en rendre compte. Des normes de conduite professionnelle claires, pertinentes et exécutoires favorisent l'objectivité et l'indépendance des vérificateurs et des actuaires.

---

**Annexe 2**

La bonne gouvernance devrait être solidement ancrée dans les pratiques de la direction et des employés de chaque société d'assurances. Les membres de la direction devraient avoir suffisamment de compétences et d'expérience dans le secteur des assurances. Ils devraient bien comprendre les systèmes de gestion des risques, d'évaluation et de répartition du capital au sein de leur société. Après tout, ils sont chargés de concevoir et de mettre en œuvre ces systèmes et d'évaluer leur efficacité, notamment en surveillant les limites d'exposition au risque fixées par le conseil d'administration.

Il incombe à la direction de veiller à ce que les évaluations fondées sur des modèles et les systèmes de répartition du capital fonctionnent efficacement en mettant à contribution les éléments suivants :

- des ressources chargées de la modélisation qui sont suffisantes, compétentes et qui possèdent les qualifications nécessaires;
- un processus, comprenant le contrôle *ex post* et l'étalonnage en fonction des évaluations du marché, qui vise à faire en sorte que les modèles et les procédures produisent de bonnes estimations et que les évaluations ne sont ni insuffisantes ni sous-estimées structurellement;
- un processus d'examen des données utilisées pour déterminer les hypothèses requises par les modèles;
- un processus pour garantir que les intrants des modèles sont compatibles avec les données générales sur les marchés financiers et l'expérience de la société, selon le cas;
- un examen des évaluations fondées sur des modèles pour détecter les erreurs et limiter les points faibles;
- un processus continu et crédible d'amélioration de la performance des modèles;
- un cycle régulier d'évaluation des modèles qui permet de surveiller leur performance et leur stabilité, de réviser les relations à l'intérieur des modèles et de comparer les résultats des modèles aux résultats effectifs;
- une documentation adéquate du modèle et des processus d'évaluation et de répartition du capital.

La direction est chargée de s'assurer que la société d'assurances a recours aux services de spécialistes possédant les compétences, les connaissances et l'expérience adéquates.

**Pratiques commerciales**

Les obligations en matière de pratiques commerciales sont également un des éléments essentiels du cadre de solvabilité. Comme dans le cas de la gouvernance, il n'est possible d'atténuer certains risques qu'en imposant des pratiques commerciales données et non en fixant des obligations financières réglementaires.

---

**Annexe 2**

Les exigences en matière de pratiques commerciales visent à faire en sorte que le consommateur puisse choisir le produit d'assurance qui répond le mieux à ses besoins. Les bonnes politiques et procédures en matière de pratiques commerciales ont également une incidence sur la solvabilité des sociétés d'assurances. Elles devraient donc être un élément fondamental de leur gestion des risques. Les mauvaises pratiques commerciales peuvent avoir une incidence prudentielle directe sur une société d'assurances ou porter atteinte à sa réputation et ainsi avoir de graves conséquences indirectes pour sa situation financière et sa capacité d'exercer ses activités. Pour avoir de bonnes pratiques commerciales, la société d'assurances doit bien comprendre les risques couverts par les polices. Ces pratiques devraient faire partie intégrante de la structure de gestion des risques et de gouvernance de la société.

Le régime de solvabilité devrait être transparent et indiquer comment les attentes des souscripteurs sont reflétées dans les exigences financières. Les sociétés d'assurances sont à même d'exercer un pouvoir discrétionnaire pour gérer leur risque de perte qui peut découler d'obligations implicites<sup>3</sup>. La portée et la nature de ce pouvoir peuvent varier selon les polices et les sociétés. Il faudrait en tenir compte pour fixer les exigences de capital.

### *Niveau 3 – Évaluation et intervention par l'autorité de surveillance*

Dans le passé, l'évaluation des activités des sociétés d'assurances par les autorités de surveillance comportait de nombreux aspects. L'examen portait notamment sur la conformité, la gestion des risques, la gouvernance, la vérification et l'examen par des pairs externes du passif des polices.

Il devrait également y avoir un cadre de contrôle de la solvabilité comprenant l'évaluation par les sociétés de leurs besoins en capital, qui déclencherait divers degrés d'intervention en temps opportun par l'autorité de surveillance. Ces niveaux devraient être établis en fonction des mesures correctives à la disposition de la société d'assurances et de l'autorité de surveillance, le cas échéant, notamment la possibilité de réduire les risques pris par la société et de réunir davantage de capital.

À l'avenir, nous nous attendons à ce que ces besoins demeurent et évoluent au fil du temps en fonction des pratiques exemplaires du secteur et des autorités de surveillance. Toutefois, l'« actif total requis » et les déterminations du capital au moyen de modèles internes obligeront tant les sociétés d'assurances que les autorités de surveillance à utiliser des types différents de gestion des risques, de modélisation des risques et de stratégies de communication techniques. Les sociétés d'assurances qui souhaitent utiliser davantage les modèles internes devront justifier le choix des modèles, leurs hypothèses, leurs données et leurs résultats. Le contrôle *ex post* et la validation des hypothèses devront être faits par des personnes expérimentées. De plus en plus, il faudra établir les modèles internes conformément aux normes de pratique professionnelle. Des aptitudes et de l'expérience en matière de surveillance des modèles internes seront nécessaires.

---

<sup>3</sup> Sous réserve du territoire et du contrat en cause, des obligations implicites peuvent être juridiquement contraignantes en raison du libellé du contrat, des pratiques passées de la société d'assurances et (ou) de l'information fournie aux souscripteurs.

---

**Annexe 2***Communication de l'information*

Il faut faire une distinction entre l'information publique et l'information fournie aux autorités de réglementation, qui est confidentielle. Cette dernière information est généralement plus détaillée et de nature technique. Non seulement la confidentialité permet d'empêcher la divulgation d'information sensible du point de vue commercial, mais elle favorise l'ouverture entre les autorités de réglementation et les sociétés d'assurances. Ces dernières devraient fournir suffisamment d'information pour donner confiance aux autorités de réglementation et au public en leur montrant qu'elles s'acquittent de leur responsabilité de gérer leurs risques et de protéger les intérêts des souscripteurs.

La communication d'information au public est essentielle à un régime de solvabilité équilibré, au fonctionnement d'un marché sain et à la réalisation des objectifs de transparence, de comparabilité et de convergence. L'utilisation de calculs d'exigences de capital de plus en plus fondés sur le risque devrait accroître la qualité et l'utilité de l'information sur les risques que les sociétés d'assurances devraient fournir.

---

**Annexe 3****Rôles et responsabilités***Autorité de surveillance ou de réglementation*

- Approbation de tous les principes;
- établissement de règles et de réglementation sur les exigences financières de solvabilité compatibles avec les principes;
- approbation des modèles internes, y compris les normes d'étalonnage;
- examen du respect des exigences de capital dans le cadre de la surveillance générale;
- élaboration de l'approche standard.

*Gestionnaires des sociétés d'assurances*

- Modèles internes intégrés à la gestion des risques et utilisés pour la prise de décisions;
- approuvés indépendamment;
- s'assurent que les modèles internes et leurs résultats sont vérifiables, compréhensibles, etc.
- information connexe est complète et appropriée.

*Vérificateurs*

- S'assurent que l'information demandée est complète et appropriée.

*Actuaires*

- Conseils et normes appropriés sont disponibles;
- conseils et normes de la profession et des autorités de surveillance sont suivis.

---

**Bibliographie**

Institut canadien des actuaires, sous-commission sur le cadre de solvabilité. *Economic Capital: Calculation of Terminal Provision*, version préliminaire aux fins de discussion seulement, octobre 2006.

Institut canadien des actuaires, sous-commission sur le cadre de solvabilité. *Risk based economic capital – Time horizon*, version préliminaire aux fins de discussion seulement, novembre 2005.

Institut canadien des actuaires, sous-commission sur le cadre de solvabilité. *Selection of Appropriate Risk Measures for Economic Capital*, version préliminaire aux fins de discussion seulement, novembre 2005.

Manktelow, Blair, Elizabeth Murphy et Jacqueline Friedland (2010). *Research Paper on Time Horizons and Terminal Provisions*, document commandé de KPMG par la Société d'indemnisation en matière d'assurances IARD.

Adresse URL : [http://www.pacicc.ca/english/pdf/PACICC\\_research\\_paper- on Time Horizons and Terminal Provisions.pdf](http://www.pacicc.ca/english/pdf/PACICC_research_paper_-_on_Time_Horizons_and_Terminal_Provisions.pdf)

Friedland, Jacqueline (2010). *Research Paper on Catastrophe Modeling Best Practices for Canadian Insurers and Reinsurers*, document commandé de KPMG par le Bureau d'assurance du Canada.



**AUTORITÉ  
DES MARCHÉS  
FINANCIERS**

# **CANADIAN VISION FOR PROPERTY AND CASUALTY INSURER SOLVENCY ASSESSMENT**

**MCT ADVISORY COMMITTEE  
QUÉBEC CHARTERED P&C INSURERS**

**DECEMBER 2011**

## MINIMUM CAPITAL TEST ADVISORY COMMITTEE

In July 2011, the Property & Casualty Minimum Capital Test (MCT) Advisory Committee (P&C MAC)<sup>1</sup> published for comments its *Canadian Vision for Property and Casualty Insurer Solvency Assessment*. This draft was published by the Autorité des marchés financiers ("AMF") and the Office of the Superintendent of Financial Institutions ("OSFI") on their respective Website, in order to obtain comments from interested stakeholders on the development of a new Canadian P&C insurance solvency framework.

Comments received were supportive of the approach outlined in the paper and the P&C MAC approved and sent the paper to the AMF and OSFI as a recommended solvency framework. The AMF has reviewed the paper and agrees with the overall vision it presents. The P&C MAC is therefore now releasing its final vision, or structural outline, for new principles-based solvency financial requirements for Canadian P&C insurers to regulators and the industry. These are outlined in the following paper, *Canadian Vision for Property and Casualty Insurer Solvency Assessment*. The P&C MAC began the development of its vision for P&C insurer solvency assessment with the publication of the *Key Principles for the Future Direction of the Canadian Regulatory Capital Framework for Property & Casualty Insurance* in January 2010.

The Vision calls for regulatory asset requirements to be calculated on two bases – a Target Asset Requirement (TAR) and at a minimum level the Minimum Asset Requirement (MAR). All insurers will be required to use the standard approach to calculate the MAR. The most sophisticated method of calculating TAR would be the internal model approach which uses models integrated with the insurer's risk management system. The internal model approach will be made available only to those insurers that can demonstrate that they have robust controls in place and that they meet minimum standards set by the regulators.

Recently, the *P&C MAC industry working group on economic capital models* has been formed. The working group will undertake projects that fall within the group's scope parameters. These include helping the P&C MAC in defining the appropriate characteristics of economic capital models and outlining best practices in the use of these models for the P&C insurance industry in Canada. This will commence with a focus on insurance risk and its components, but will later be expanded to include other forms of risk.

Currently, the P&C MAC is concentrating its efforts on criteria and best practices, for example whether a Value at Risk (VaR) or a Tail Value at Risk (TVaR) should be used to measure the insurance risk. It is also studying whether a one-year or a lifetime time horizon should be used for regulatory capital requirement purposes. In addition, the P&C MAC is helping to develop considerations in modeling P&C insurance risk and the criteria and standards that P&C insurers will have to meet in order to use internal models for regulatory capital purposes.

<sup>1</sup> Starting in January 2012, Anne-Marie Vanier, P&C industry representative, will take over Chris Townsend, P&C industry representative, and Chris Walton, Insurance Bureau of Canada's (IBC) Financial Affairs Committee, as co-chair of the P&C MAC with Bernard Dupont, Managing Director, Insurance Capital at the Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI). Other members are senior representatives from the IBC, the Canadian Institute of Actuaries (CIA), the Property and Casualty Insurance Compensation Corporation (PACICC), the Canadian Council of Insurance Regulators (CCIR), OSFI, the *Autorité des marchés financiers* (AMF) and representatives from the industry.



While a definitive timetable has yet to be approved, the implementation of the internal model approach in the new capital framework should be done gradually starting with the measure for insurance risk for regulatory capital purposes expected no sooner than 2015. As part of this process, a minimum of three years of parallel runs, comparing the internal model and standard approaches, will be required. The approval for the use of internal models to measure the other risks will follow thereafter.

Further information is available from:

M. Claude La Rochelle  
Prudential and Commercial Practices Standards Section  
Autorité des marchés financiers  
Telephone : (418) 525-0337, ext. 4513  
Toll free : 1 877 525-0337, ext. 4513  
E-mail: [claudel.rochelle@lautorite.qc.ca](mailto:claudel.rochelle@lautorite.qc.ca)

**CANADIAN VISION FOR  
PROPERTY AND CASUALTY INSURER  
SOLVENCY ASSESSMENT**

**MCT ADVISORY COMMITTEE**

**DECEMBER 2011**

---

## TABLE OF CONTENTS

Vision.....	2
<i>Objective</i> .....	2
<i>Reason for Change</i> .....	3
<i>Core Concepts</i> .....	3
<i>Regulatory Target and Minimum Requirements</i> .....	4
<i>Internal model and Standard Approaches</i> .....	5
Appendix 1 - Financial Requirement Specifics .....	8
Appendix 2 - Solvency Framework .....	9
Appendix 3 - Roles and Responsibilities .....	14
Appendix 4 - References.....	15

## Vision

This paper has been prepared by the Property & Casualty Minimum Capital Test (MCT) Advisory Committee (P&C MAC) to outline a vision for new principles-based solvency financial requirements for Canadian P&C insurers. The paper is consistent with the Canadian vision for life insurers paper posted on OSFI and the AMF websites on November 2007. These requirements are intended to encourage the use of improved risk-based business decisions and better reflect each company's risk profile and risk management practices.

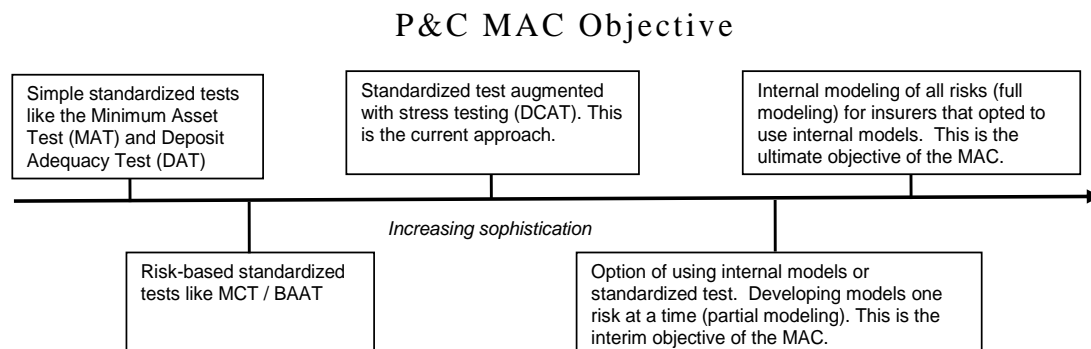
Key stakeholders in the Canadian P&C insurance industry are working together through the P&C MAC to:

- build consensus on the direction the new capital adequacy regime will take;
- establish priorities and timing;
- review and provide expert feedback on criteria developed by the regulators;
- recommend elements of a new internal models capital framework to the regulators.

The P&C MAC is co-chaired by representatives of the industry and a representative of the Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI). Its members are senior representatives from the Insurance Bureau of Canada (IBC), the Canadian Institute of Actuaries (CIA), the Property and Casualty Insurance Compensation Corporation (PACICC), the Autorité des marchés financiers (AMF), OSFI and the Canadian Council of Insurance Regulators (CCIR), as well as representatives from insurance and reinsurance industries.

## Objective

The P&C MAC objective is to develop more risk sensitive capital rules that recognize improvements in risk management. This new framework would provide insurers that met minimum management and governance criteria for the use of internal models with the option of using internal models or continue using a standardized approach (like the current Minimum Capital Test (MCT) and Branch Adequacy of Assets Test (BAAT)) for regulatory capital purposes. The expectation is that over time, insurers that opted to embark in the use of internal models for one risk (partial modeling) will continue developing models for the other risks (full modeling).



---

### *Reason for Change*

Leading insurers are moving toward internal capital models for internal risk management, capital management, regulatory reporting requirements and rating agency assessments. The P&C MAC believes it is important to support these developments in risk management as all stakeholders benefit from a better determination and allocation of capital to risk. The P&C MAC has therefore developed this vision of P&C insurers' solvency assessments for Canada.

### *Core Concepts*

The P&C MAC proposes that the future Canadian P&C insurer's solvency framework should:

- provide insurers the option to use a standardized test (like the MCT/BAAT) or with regulator approval, the use of internal models (when insurers opt for using internal models for one risk, there is an expectation that models will be developed for the other risks);
- take into account all risks including insurance, credit, market, liquidity and operational risks;
- model each risk separately; the total capital requirement for all risks combined should be determined by adding the results of the separate capital requirements for insurance risk, credit risk, market risk, and operational risk, or by determining a total asset requirement for all such risks and deducting an amount representing liabilities (it will be determined later which methodology is selected);
- recognize all of the cash flows from all assets and liabilities (including derivatives);
- value the cash flows consistently and realistically;
- reflect effective risk mitigation strategies used by the insurer;
- consider the dependencies within risks and between risks and recognize when appropriate and measurable; note that we believe it is difficult to appropriately measure at this time the correlation between risks in stress situations, so there will be no diversification between risk categories initially;
- ensure that insurer assets are sufficient, with a high degree of confidence, to withstand adversity emerging over a defined regulatory control time horizon (e.g. might be deemed to be one year);
- consider the winding-up and restructuring costs when appropriate;
- ensure that there are sufficient assets at the end of the defined time horizon to provide for the:
  - transfer of the remaining obligations to another insurer or;
  - run-off of the remaining obligations.

These core concepts of the vision result in a regulatory asset requirement which delivers a realistic view of the financial position of an insurer.

Sound governance and market conduct, supported by effective reporting and disclosure, are of key importance to ensure an effective solvency framework and are the basis for supervisory

---

assessment of the ability and accountability of an insurer in operating effective risk management. Sufficient skilled and competent resources dedicated to the modeling function are a prerequisite of an internal capital model approach.

Regulators will establish standards for the approval and use of internal models, including but not limited to:

- appropriateness of model;
- risk management and control standards;
- data quality;
- extent to which model is used to run the business (use test);
- minimum quantitative standards.

Refer to Appendix 2 for more information regarding governance and market conduct.

This principles-based solvency framework is not dependent on the current Canadian financial reporting regime and will apply regardless of the ultimate direction of Canadian accounting standards.

### ***Regulatory Target and Minimum Requirements***

The regulators will maintain a standardized test like the current Minimum Capital Test (MCT) and Branch Adequacy of Assets Test (BAAT) for insurers that choose not to or are unable to develop internal models. These tests may need to be adjusted once experience from the more advanced approaches is available to maintain the industry's competitive balance.

Those insurers that choose to develop models will calculate their regulatory asset requirement on two bases, at a target level (i.e., regulatory target asset requirement or TAR) and at a minimum level (i.e., regulatory minimum asset requirement or MAR).

The MAR is the level at which the regulator is expected to take control of the insurer or to take other appropriate action. Of course, the regulator is not precluded from earlier intervention if, in the judgment of the regulator, such action is warranted. The MAR will be determined according to the same core principles as the standard approach TAR (note that, even for internal models users, MAR will also use the standardized approach).

Under a TAR approach, required capital will be the amount remaining when the liabilities are deducted from the respective asset requirement. The amount of liabilities that can offset required assets, whether at the minimum, supervisory target or company target levels and whether under the standard or the internal models approach, will be capped by an amount that is linked to the calculation of required assets. The cap will be defined by the regulators.

The cap will be defined in a way that encourages companies to set liabilities at prudent levels and have appropriate levels of capital and it is expected that the cap would be reached on an exceptional basis only.

---

Capital and capital ratios will continue to be used in the supervisory process to assess a company's solvency and make decisions on the appropriate level of intervention.

Regulators will set the TAR at a high confidence level representative of a threshold for good quality investment grade securities<sup>1</sup>. As its working hypothesis, the P&C MAC is using, over a 1 year horizon, either a Value at Risk (VaR) with a confidence level of 99.5% or a Tail Value at Risk (TVaR) with a confidence level of 99%. That confidence level at which the risk measure is to be applied will be confirmed at a later date following future calibration and will be finalized in a way that ensures the resulting capital and asset levels are appropriate overall, as well as for individual risks and products.

Insurers will likely choose to manage their business to higher levels of confidence than TAR to achieve strength levels desired by their stakeholders.

For a company with approval to use internal models, the supervisory target capital requirement will not be expected to decrease by an amount greater than a regulator-defined level, when compared to the supervisory target capital requirement under the standard approach.

### ***Internal model and Standard Approaches***

The most sophisticated method of calculating the TAR is the internal model approach which uses scenario modeling integrated with the insurer's risk management process. The internal model approach requires the modeling of an insurer's risks including the risk mitigation strategies (i.e. the manner in which the risks are managed) used by the insurer and the risk dependencies (e.g. the manner in which different types of risks interact with each other) within, as well as between, the insurer's key risk types under normal and stress situations. Dependencies between risks will be included only to the extent that they can be evaluated in a robust manner.

The regulators expect senior management and risk officers of companies with approval to use an internal model to determine regulatory capital requirements to understand and manage the underlying risk, ensure the ongoing integrity of the model and be proactive in the management of capital.

The internal model approach should be developed, subject to insurers meeting regulatory defined parameters for the various risk categories, with freedom to choose some but not necessarily all model inputs, and with both quantitative and qualitative conditions around the inputs. Generally, standardized assumptions should be used where they are not dependent on company-specific circumstances.

While the internal model approach is sophisticated, its results must be understandable and verifiable. The use of the internal model approach to determine TAR requires prior regulatory approval. The internal model approach will be made available only to those insurers that can demonstrate that they have robust controls in place and that they meet minimum standards set by the regulators.

---

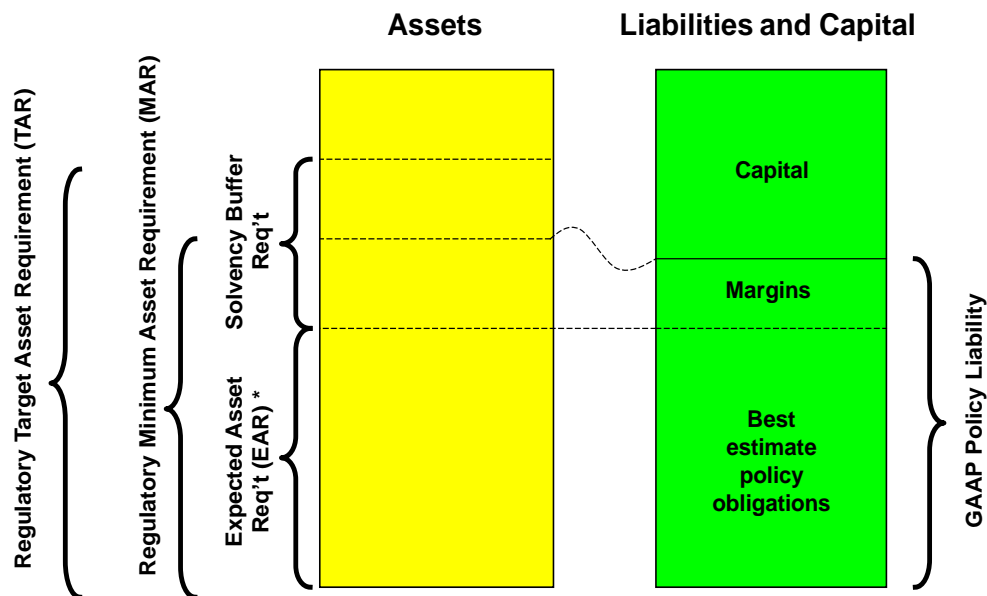
<sup>1</sup> The target investment grade level of quality will be determined later.

Many insurers will determine their regulatory TAR using the standard approach. While the standard approach (a formulaic or factor based method) is not as sophisticated as the internal model approach, the standard approach will reflect the key risks, risk mitigation strategies and risk dependencies. However, the standard approach will be designed to produce an appropriate requirement across the industry. Its design will also reflect, when appropriate, lessons learned from work done by the CIA and insurers using an internal modeling framework.

The standard approach, as used for TAR, will also be used as the basic framework by all insurers for the MAR. The MAR might be derived by applying simple adjustments to the TAR standard approach to reflect an appropriate lower sufficiency level.

Like the internal model approach, the standard approach needs to be understandable and verifiable. However, due to the important role of the MAR in intervention, the standard approach must also be specific, clear and not open to interpretation.

The following pictures and charts summarize the P&C MAC vision.



\* The Expected Asset Requirement (EAR) may be determined as the amount of GAAP policy liabilities less the amount of explicit actuarial provisions for adverse deviation (i.e. PfADs).



Comparison of Minimum and Target Asset Requirements		
	Minimum Asset Requirement (MAR)	Target Asset Requirement (TAR)
<b>Purpose</b>	Determines the point at which the regulator takes control or other appropriate action	Going concern level of assets that regulator expects an insurer to maintain as a minimum
<b>Standard vs. Internal model</b>	Standard only	Standard or internal model
<b>Sufficiency Level</b>	To be determined	99.5% VaR or 99% TVaR over 1 yr horizon + terminal provision <sup>2</sup>

Comparison of Internal model and Standard Approaches		
	Internal model	Standard
<b>Type</b>	Internal model based on multiple scenario tests and/or stochastic approaches using company specific assumptions (where appropriate) and data	Formula or factor based calculation using industry assumptions and applied to company specific data
<b>Risks</b>	All risks explicitly and appropriately modeled	All risks recognized implicitly or explicitly in formulation of standard approach and appropriately modeled
<b>Application</b>	Selection of internal model vs standard approach may be made for credit, market, insurance and operational risk separately	Selection of internal model vs standard approach may be made for credit, market, insurance and operational risk separately
<b>Risk Mitigation</b>	Risk mitigation modeled	Key types of mitigation recognized implicitly or explicitly
<b>Risk Dependencies (e.g. correlation, concentration)</b>	Risk dependencies within and between risks are modeled when appropriate and measurable	Partial recognition of dependencies within key risks
<b>Confidence Level</b>	99.5% VaR or 99% TVaR over 1 yr horizon + terminal provision <sup>2</sup>	99.5% VaR or 99% TVaR over 1 yr horizon + terminal provision <sup>2</sup>
<b>Calibration</b>	Calibrated according to internal model standards established by actuarial profession and regulator in consultation with the industry	Periodically calibrated by the regulator in consultation with the industry and with reference to the internal models filed with the regulator
<b>Results</b>	Understandable and verifiable	Understandable, verifiable and more rules based
<b>Use</b>	Used for TAR if approved by the regulator	Calculated by all companies. Used by companies for TAR where internal models are not approved. Used by all companies for MAR.
<b>Parallel Runs</b>	A minimum of 4 to 12 quarters (to be determined by the regulator based on various criteria) of high quality parallel runs per risk will be required	Not required

<sup>2</sup> This is preliminary and subject to further revision due to impact assessment and calibration.

---

**Appendix 1**
**Financial Requirement Specifics**

Regulators will set the Target Asset Requirement (TAR) at a high confidence level representative of a threshold for good quality investment grade securities. As its working hypothesis, the P&C MAC is using, over a 1 year horizon, either a Value at Risk (VaR) with a 99.5% confidence level or a Tail Value at Risk (TVaR) with a 99% confidence level. At the end of the year, there must be sufficient assets to run off or sell the business.

The TAR will be determined according to the following specific requirements:

- **Time horizon** – For purposes of solvency assessment, “time horizon” represents the forward period of time from the date of the solvency assessment during which severe adversity could occur and consequent supervisory action could be taken. The P&C MAC sets this time period at one year. Funds remaining after one year, according to the scenario tested, must be sufficient to allow the insurer to fulfill its policyholder obligations or pass the risks on to a succeeding insurer. In other words, there must be an adequate terminal provision for the remaining risks at the end of the time horizon.
- **Terminal provision** – The amount of assets needed at the end of the time horizon for the insurer to fulfill its policyholder obligations over the remaining lifetime of those obligations or to pass the risks on to a succeeding insurer. The determination of the terminal provision will recognize the severe adversity tested within the preceding time horizon for supervisory action. Further guidance can be found in the Research Paper “*Economic Capital: Calculation of Terminal Provision*” produced by the Solvency Framework Sub-Committee (SFSC) of the Canadian Institute of Actuaries (CIA) and in the “Research Paper on Time Horizons and Terminal Provisions”, KPMG commissioned by the Property and Casualty Insurance Compensation Corporation (PACICC).
- **Confidence level** – Assets must be adequate to provide for the obligations of the insurer with a high degree of confidence. This assessment of the insurer’s risks must recognize the volatility, uncertainty and catastrophic elements of the risks. The regulator will choose the confidence level. As its working hypothesis, the P&C MAC is using, over a 1 year horizon, either a Value at Risk (VaR) with a 99.5% confidence level or a Tail Value at Risk (TVaR) with a 99% confidence level.
- **Consistency** – Asset and liability risks will be assessed in a consistent manner based on “market related information.” There continues to be active Canadian and international debate on the precise meaning of these words as various stakeholders strive for “market related” values to assess streams of asset or liability cash flows.
- **Market risk** - Companies would be free to use their own internally-developed stochastic economic scenario generators subject to regulator-specified qualitative and quantitative criteria, which would include requirements on the quality and amount of historical data. Companies would be required to demonstrate the appropriateness of their internally-developed stochastic scenario generators, even if the generators satisfied the specified qualitative and quantitative criteria. The regulators would reserve the right to prohibit the use of a stochastic economic scenario generator if it believed that the generator was deficient in a material way.

## Appendix 2

### Solvency Framework

The vision paper focuses on the financial elements of the solvency framework. A robust and comprehensive regime should also include regulatory requirements that address governance and market conduct needs and should ensure that these all work together in a fully integrated, cohesive fashion.

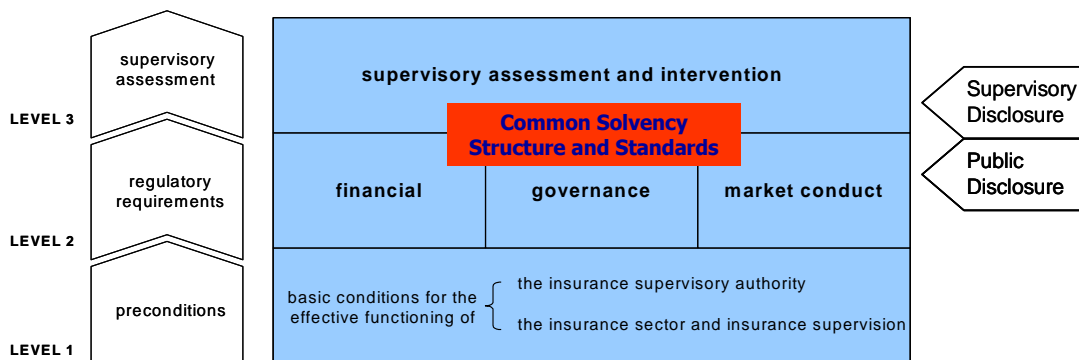
#### *Multi-level approach*

The P&C MAC endorses the current multi-level approaches to insurer supervision, a combination of:

- Framework Level 1: Pre-conditions for solvency assessment;
- Framework Level 2: Regulatory requirements;
- Framework Level 3: Supervisory assessment and intervention;
- Disclosure.

These self-reinforcing levels have been suggested by the IAIS and are currently used in Canada. The P&C MAC recommends their continued use in the future. The precise function, design and operation of each level will continue to evolve reflecting the needs of the industry and supervisory best practices.

### Supervisory Solvency Framework



#### *Framework Level 1 – Pre-conditions for solvency assessment*

Effective insurance supervision requires the existence of a supervisory authority with adequate powers, legal protection and financial resources to exercise its functions and powers. The supervisor must have adequate powers to:

- require the insurer to assess and manage the risks to which it is exposed and appropriately assess and maintain its total financial resources;

---

**Appendix 2**

- set regulatory financial requirements for individual insurers which should result in insurers holding sufficient assets to protect policyholders' interests under both normal and adverse circumstances;
- require that, if necessary, an insurer takes action to reduce the risks it is taking so that the assets it holds are sufficient.

This set of pre-conditions is already in place in Canada and is assumed to continue to exist in the future.

*Framework Level 2 – Regulatory requirements*

There are three blocks of topics within Framework Level 2: the financial block, the governance block and the market conduct block. The primary focus of this vision paper is on the financial block, which is addressed in the following section. Governance, market conduct and disclosure requirements are also important, however, they are much broader than solvency assessment and hence only brief reference is made to them in this paper.

**Regulatory Financial Requirement**

Supervisors use a variety of quantitative measures within Level 2 to assess the soundness of a P&C insurer's current financial position. Principal among these measures has been a risk-based capital requirement (e.g. MCT and BAAT).

In the past, this risk-based capital requirement has been "added on" top of the liabilities determined in accordance with Canadian GAAP (Generally accepted accounting principles).

In the future, we envision that the solvency financial requirement will be determined on an integrated basis using a regulatory asset requirement approach.

In the past, the risk-based capital requirement was associated with varying levels of supervisory action. If companies consistently exceeded a target level set in consultation with the supervisor (e.g. currently set above the capital requirement of 150%) then normal supervisory oversight might be needed. On the other hand, if a company fell well below the target, it would be subject to increasing degrees of supervisory oversight and action.

In the future, we envision there will continue to be a need for a regulatory Target Asset Requirement (TAR) based on market related information as well as a Minimum Asset Requirement (MAR) to serve as triggers for supervisory oversight and actions. It is likely that strongly capitalized insurers will wish to maintain total asset levels above the TAR in recognition of their financial strength. In the future the MAR will be determined using the standard approach.

In the past, substantial use has been made of risk-based factor determinations of the capital requirements.

---

## Appendix 2

In the future, the wider use of internal model approaches will be encouraged. Larger insurers, those technically able and those insurers with complex risks will be encouraged to use the internal model approach. A standard approach will be available to all insurers. The standard approach will be developed according to the same core principles as the internal model approach and be designed to produce an appropriate requirement across the industry. Its design will reflect lessons from work done by the CIA and insurers using an internal modeling framework.

### Governance

Sound governance, supported by effective disclosure, is of key importance for the adequate management of the insurer and critical to the effectiveness of the regulatory regime. Some risks may be addressed only through governance standards rather than by setting regulatory financial requirements. Hence governance standards form one of the key blocks in the solvency framework.

The solvency framework assumes a dynamic risk assessment by the insurer's management. This includes that judgments are made regarding provisioning and capital adequacy. It is, first of all, clearly the responsibility of the insurer itself to fulfill its fiduciary role to policyholders and to manage its risks, value its obligations and procure sufficient capital. It is the role of the regulator to see that this management responsibility is met and to ensure accountability.

Sound corporate governance and professional advice is a prerequisite of any solvency regime where financial and internal reporting, valuations and solvency assessment are dependent on an individual insurer's risk assessment and management systems. Sound corporate governance, properly designed and implemented, is the basis for supervisory assessment of the ability and accountability of an insurer's Board and its management in operating effective risk management systems. Clear, relevant and enforceable professional standards of conduct are appropriate to promote the objectivity and independence of auditing and actuarial professionals.

Sound corporate governance should be firmly rooted in management, and throughout the insurer. Management should have sufficient skills and experience in relation to the insurance business. Management should possess a good understanding of the insurer's risk management, valuation and capital allocation systems. After all, management is responsible for designing, implementing and evaluating the effectiveness of such systems, including monitoring risk exposure limits adopted by the Board.

Management is responsible for ensuring model-based valuations and capital allocation systems function effectively by having:

- sufficient skilled and competent resources dedicated to the modelling function;
- a process, including back testing and calibration to market valuations, with the aim that models and procedures have good estimation power and that valuations arrived at will not be insufficient or structurally underestimated;
- a process to review data for the determination of model input assumptions;
- a process to ensure model input is consistent with general data on the financial markets and company experience as appropriate;

---

## Appendix 2

- a review of model-based valuations to find errors and limit weaknesses;
- a credible ongoing effort to improve model performance;
- a regular cycle of model evaluation that includes monitoring of model performance and stability, review of model relationships and testing of model outputs against outcomes;
- adequate documentation of the model, valuation and capital allocation processes.

Management is responsible for ensuring that the insurer makes appropriate use of experts with the proper skills, knowledge and experience.

### Market Conduct

Market conduct requirements also form one of the key blocks in the solvency framework. As with governance, some risks may be addressed only through market conduct requirements rather than by setting regulatory financial requirements.

Market conduct requirements seek to ensure that customers are able to select the insurance product that best meets their needs. Sound market conduct policies and procedures are also closely related to the solvency position of an insurer, and should be a key part of the risk management of an insurer. Improper market conduct may have a direct prudential impact on an insurer, or may be damaging to the reputation of an insurer and hence have severe indirect consequences for its financial position and its ability to operate effectively. Sound market conduct needs to be based on a clear understanding by the insurer of the risks covered in the policy contracts, and should be integrated into the overall risk management and governance structure of the insurer.

The solvency regime should be transparent as to how policyholder expectations are reflected in the financial requirements. Insurance companies are able to exercise discretion to manage their risk of financial loss that may arise from constructive obligations<sup>3</sup>. The extent and nature of the insurers' discretion may vary between policies and insurers. This should be taken into account in specifying the capital requirements.

#### *Framework Level 3 – Supervisory assessment and intervention*

In the past there have been many aspects to the supervisory assessment of an insurer's operations. Supervisory review has included the areas of compliance, risk management, governance, audit, external peer review of policy liabilities, etc.

There should also be a solvency control framework, including the company's own assessment of its capital needs, which triggers different degrees of timely intervention by the supervisor. These levels should have due regard to any corrective action that may be at the disposal of the insurer, and of the supervisor, including options to reduce the risks being taken by the insurer as well as to raise more capital.

---

<sup>3</sup> Constructive obligations may, subject to the particular jurisdiction and contract, be legally binding as a result of specific contract wording, past practice of the insurer and/or disclosures made to policyholders.

---

## Appendix 2

In the future we expect the need for these aspects to remain and evolve over time in light of industry and supervisory best practices. However, in the future, the “total asset requirement” and internal model determinations of capital will require different types of technical risk management, risk modeling and communication skills to be exhibited by both insurers and supervisors. For insurers wishing to make greater use of internal models, the burden of proof to justify the selection of internal models, their assumptions, data and results will fall to the insurer. Back-testing and validation of assumptions with experience will be needed. Increasingly, internal models will need to be prepared in accordance with professional standards of practice. Supervisory skills and experience with internal models will be needed.

### *Disclosure*

There is a need to differentiate between public disclosure and disclosure to the regulator which is subject to confidentiality. Information provided to the regulator and subject to confidentiality will generally be more detailed and technical in nature. Ensuring appropriate confidentiality not only guards against disclosure of commercially sensitive information but also fosters openness between the regulator and the insurer. Insurers should provide sufficient information to give confidence to the regulator and the public at large that they are appropriately carrying out their responsibility to manage their risks and protect the interests of policyholders.

Public disclosure is critical for a well balanced solvency regime, to the operation of a sound market and to achieve the aims of transparency, comparability and convergence. The use of increasingly risk-based calculations of capital requirements is expected to increase the quality and utility of risk disclosures that should be provided by insurers.

---

**Appendix 3****Roles and Responsibilities***Supervisor/Regulator*

- Approval of all principles;
- set specific rules and regulations related to solvency financial requirements consistent with the principles;
- internal model approval, including calibration standards;
- review and monitoring of capital requirements as part of overall supervisory review;
- development of the Standardized Approach.

*Insurer management*

- Internal models embedded in risk management and used in decision-making;
- independently vetted;
- ensure internal models and their results are verifiable, auditable, understandable, etc.
- related disclosures are complete and appropriate.

*Auditors*

- Ensure required disclosures are complete and appropriate.

*Actuaries*

- Appropriate guidance and standards are available;
- guidance and standards from actuarial profession and supervisors are followed.



---

**Appendix 4****References**

- Canadian Institute of Actuaries – Solvency Framework Subcommittee. *Economic Capital: Calculation of Terminal Provision*. Draft paper – for discussion only. October 2006.
- Canadian Institute of Actuaries – Solvency Framework Subcommittee. *Risk based economic capital – Time horizon*. Draft paper – for discussion only. November 2005.
- Canadian Institute of Actuaries – Solvency Framework Subcommittee. *Selection of Appropriate Risk Measures for Economic Capital*. Draft paper – for discussion only. November 2005.
- Manktelow, Blair; Murphy, Elizabeth; Friedland, Jacqueline (2010). “Research Paper on Time Horizons and Terminal Provisions”, KPMG commissioned by the Property and Casualty Insurance Compensation Corporation (PACICC).
- [http://www.pacicc.ca/english/pdf/PACICC\\_research\\_paper- on Time Horizons and Terminal Provisions.pdf](http://www.pacicc.ca/english/pdf/PACICC_research_paper- on Time Horizons and Terminal Provisions.pdf)
- Friedland, Jacqueline (2010). “Research Paper on Catastrophe Modeling Best Practices for Canadian Insurers and Reinsurers”, KPMG commissioned by the Insurance Bureau of Canada.

## 5.2 RÉGLEMENTATION ET LIGNES DIRECTRICES

Aucune information.

### 5.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

## 5.4 MODIFICATIONS AUX REGISTRES DE PERMIS DES ASSUREURS, DES SOCIÉTÉS DE FIDUCIE ET SOCIÉTÉS D'ÉPARGNE ET DES STATUTS DES COOPÉRATIVES DE SERVICES FINANCIERS

### 5.4.1 Assureurs

#### **Aviva Compagnie d'Assurance du Canada (autre nom utilisé par Aviva Insurance Company of Canada)**

Avis de modification de permis  
Loi sur les assurances, L.R.Q., c. A-32

Avis est donné, par la présente, que l'Autorité des marchés financiers a modifié, en date du 14 décembre 2011, le permis d'assureur d'Aviva Compagnie d'Assurance du Canada (autre nom utilisé par Aviva Insurance Company of Canada) pour y ajouter la catégorie assurance aviation et autorise désormais ledit assureur à exercer ses activités au Québec, dans les catégories suivantes :

- assurance contre la maladie ou les accidents
- assurance automobile
- assurance aviation\*
- assurance de biens
- assurance des chaudières et des machines
- assurance cautionnement
- assurance contre le détournement
- assurance de frais juridiques
- assurance contre l'incendie
- assurance de responsabilité
- assurance maritime

\*Les activités dans la catégorie assurance aviation sont limitées à la gestion des polices d'assurance acquises d'Assurance International Aviva Limitée (autre nom utilisé par Aviva International Aviva Limited) émises avant le 30 juillet 2004.

Le représentant principal au Québec est madame Patricia St-Jean d'Aviva Canada Inc., dont l'établissement d'affaires est situé au 630, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 900, Montréal (Québec) H3B 1S6.

Le siège de l'assureur est situé au 2206 Eglinton Avenue East, Scarborough (Ontario) M1L 4S8

Fait le 14 décembre 2011

La surintendante de l'encadrement  
de la solvabilité,

**Danielle Boulet**

### 5.4.2 Sociétés de fiducie et sociétés d'épargne

Aucune information.

#### 5.4.3 Coopératives de services financiers

Aucune information.

## 5.5 SANCTIONS ADMINISTRATIVES

Aucune information.

## 5.6 AUTRES DÉCISIONS

### DÉCISION N° 2011-PDG-0219

#### Détermination d'un support électronique pour le dépôt de renseignements ou de documents en vertu de la Loi sur les assurances

Vu l'article 25.2 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*, L.R.Q., c. A-33.2 (la « Loi »), selon lequel l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») peut notamment déterminer qu'une formalité prévue par l'une des lois visées à l'article 7 de la Loi doit être accomplie en faisant appel au support ou à la technologie qu'elle indique et, le cas échéant, selon les exigences de forme et les modalités de transmission ou de réception nécessaires à l'emploi de ce support ou de cette technologie;

Vu la *Loi sur les assurances*, L.R.Q., c. A-32 (la « Loi sur les assurances ») qui est une loi visée à l'article 7 de la Loi;

Vu les obligations de dépôt de documents auprès de l'Autorité, selon cas, pour un assureur, un réassureur, une fédération de sociétés mutuelles d'assurance ou un fonds de garantie (les « assujettis »), en vertu, notamment, des articles 93.186, 93.188, 93.263, 93.265, 285.16, 285.31, 298.13 à 298.15, 303, 305 et 309 de la Loi sur les assurances;

Vu la publication au Bulletin de l'Autorité le 16 décembre 2011 [(2011) Vol. 8, n° 50, B.A.M.F., section 5.1] de l'*Avis de l'Autorité des marchés financiers relatif au cadre de sanctions administratives pécuniaires imposées en cas de production tardive de renseignements ou documents (articles 405.1 et suivants de la Loi sur les assurances)* (l'« Avis »);

Vu les articles 303 et 316 de la Loi sur les assurances qui permettent à l'Autorité de requérir des documents ou renseignements additionnels qu'elle juge approprié;

Vu la recommandation de la Direction de l'encadrement de la solvabilité;

En conséquence :

L'Autorité détermine que les formalités de dépôt de documents et renseignements prévues par la Loi sur les assurances mentionnées à l'Avis doivent être accomplies électroniquement en utilisant le Service de transfert de fichiers ou, pour la formalité prévue à l'article 285.31 de la Loi sur les assurances en utilisant le Système de rapport de plaintes (SRP), disponibles sur le site Internet de l'Autorité, selon les exigences de forme et les modalités de transmission suivantes :

1. Les documents et renseignements transmis par le Service de transfert de fichiers doivent prendre la forme de l'un des trois formats numériques suivants : ASCII, Excel, PDF;
2. Les versions sur support papier des documents et renseignements transmis par le Service de transfert de fichiers doivent être conservées par l'assujetti et disponibles à la consultation de l'Autorité;
3. L'assujetti doit fournir à l'Autorité une attestation de conformité des versions certifiant que les documents ou données transmis par le Service de transfert de fichiers contiennent les mêmes données financières que celles soumises au vérificateur pour la production de son rapport.

Fait le 21 décembre 2011.

Mario Albert  
Président-directeur général

# 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

### Avis de publication

#### **Avis 13-315 du personnel des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (révisé) : Jours fériés des autorités en valeurs mobilières en 2012**

(Le texte est reproduit ci-dessous)

### Avis de publication

#### **Avis 51-327 du personnel des ACVM révisé : Indications sur l'information concernant le pétrole et le gaz**

(Le texte est reproduit ci-dessous)

**Avis 13-315 du personnel des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (révisé)  
Jours fériés des autorités en valeurs mobilières en 2012\***

Nous disposons d'un régime d'examen des prospectus (ordinaires, simplifiés et d'organismes de placement collectif), modifications de prospectus, dépôts préalables et demandes de dispenses. Ce régime est décrit dans l'*Instruction générale 11-202 relative à l'examen du prospectus dans plusieurs territoires* (l'« Instruction générale 11-202 »).

Aux termes de l'Instruction générale 11-202, le déposant qui obtient un visa de l'autorité principale sera réputé avoir reçu un visa de chaque territoire sous le régime du passeport où le prospectus a été déposé. Toutefois, le visa de l'autorité principale attestera que la CVMO a octroyé un visa seulement si les bureaux de celle-ci sont ouverts à la date du visa de l'autorité principale, et qu'elle a indiqué que le prospectus est « prêt pour le définitif ». Si les bureaux de la CVMO ne sont pas ouverts à la date du visa de l'autorité principale, cette dernière octroiera un second visa faisant foi du visa de la CVMO le premier jour où ses bureaux sont ouverts.

Les courtiers ne peuvent faire de sollicitation dans le territoire d'une autorité autre que l'autorité principale et les émetteurs ne peuvent y placer leurs titres qu'après la délivrance du visa dans ce territoire.

Voici la liste des jours fériés des autorités en valeurs mobilières en 2012. Les émetteurs sont invités à en tenir compte pour ordonnancer leurs activités.

- |  |   |
|--|---|
| 1. Les samedis et dimanches (toutes)   | 18. Vendredi 17 août (Île-du-Prince-Édouard)  |
| 2. Lundi 2 janvier 2012 (toutes)   | 19. Lundi 20 août (Yukon)   |
| 3. Mardi 3 janvier (Québec)  | 20. Lundi 3 septembre (toutes)  |
| 4. Lundi 20 février (Alberta, Saskatchewan, Manitoba, Ontario et Île-du-Prince-Édouard)        | 21. Lundi 8 octobre (toutes)  |
| 5. Vendredi 24 février (Yukon)   | 22. Lundi 12 novembre (toutes sauf Alberta, Ontario et Québec)  |
| 6. Lundi 19 mars (Terre-Neuve-et-Labrador)   | 23. Lundi 24 décembre (Québec et Territoires du Nord-Ouest)   |
| 7. Vendredi 6 avril (toutes)   | 24. Lundi 24 décembre après midi (Alberta, Manitoba, Nouveau-Brunswick, Nouvelle-Écosse, Île-du-Prince-Édouard et Yukon); après 13 h (Colombie-Britannique) |
| 8. Lundi 9 avril (toutes sauf Alberta, Saskatchewan, Ontario et Terre-Neuve-et-Labrador)       | 25. Mardi 25 décembre (toutes)  |
| 9. Lundi 23 avril (Terre-Neuve-et-Labrador)  | 26. Mercredi 26 décembre (toutes)   |
| 10. Lundi 21 mai (toutes)  | 27. Lundi 31 décembre (Québec et Territoires du Nord-Ouest)   |
| 11. Jeudi 21 juin (Territoires du Nord-Ouest)  | 28. Lundi 31 décembre après midi (Nouveau-Brunswick); après 13 h (Colombie-Britannique)   |
| 12. Lundi 25 juin (Québec et Terre-Neuve-et-Labrador)  | 29. Mardi 1 <sup>er</sup> janvier <b>2013</b> (toutes)  |
| 13. Vendredi 29 juin (Saskatchewan)  | 30. Mercredi 2 janvier <b>2013</b> (Québec)   |
| 14. Lundi 2 juillet (toutes)   |   |
| 15. Lundi 9 juillet (Terre-Neuve-et-Labrador et Nunavut)                                       |   |
| 16. Mercredi 1 <sup>er</sup> août (Terre-Neuve-et-Labrador**)                                  |   |
| 17. Lundi 6 août (toutes sauf Québec, Terre-Neuve-et-Labrador, Île-du-Prince-Édouard et Yukon) |   |

\* Les autorités concernées sont indiquées entre parenthèses.

\*\* Si les conditions le permettent, sinon reporté au premier jour où le temps le permet, la décision étant prise le matin du jour férié.

**Le 6 janvier 2012**

## Avis 51-327 du personnel des ACVM révisé

### Indications sur l'information concernant le pétrole et le gaz (Publié le 27 février 2009 et révisé les 30 décembre 2010 et 29 décembre 2011)

**Le 29 décembre 2011**

#### 1. Introduction

Le présent avis révisé du personnel des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM » ou « nous ») fournit des indications sur la conformité à différents aspects du *Règlement 51-101 sur l'information concernant les activités pétrolières et gazières* (le « Règlement 51-101 »).

Le Règlement 51-101 s'applique aux émetteurs assujettis qui exercent, directement ou indirectement, des activités pétrolières et gazières (les « émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières »). L'élément essentiel du régime d'information créé par ce règlement est l'obligation de présenter les données relatives aux réserves, c'est-à-dire une estimation des réserves prouvées, des réserves probables et des produits des activités ordinaires nets futurs correspondants. Le Règlement 51-101 établit en outre des normes pour l'information facultative que les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières peuvent présenter concernant ces activités<sup>1</sup>.

À sa première publication, le 27 février 2009, sous le titre *Information pétrolière et gazière : Ressources autres que les données relatives aux réserves*, le présent avis visait à présenter les observations du personnel des ACVM sur les problèmes résultant de la présentation accrue d'information facultative sur les réserves possibles et d'autres classes de ressources, particulièrement les ressources non classiques. Le présent avis a été révisé le 30 décembre 2010 afin de traiter d'autres problèmes relatifs à l'information concernant le pétrole et le gaz et de supprimer certaines indications sur des questions que nous avons réglées en apportant des modifications au Règlement 51-101<sup>2</sup>. Aujourd'hui, le présent avis est encore une fois mis à jour (les « modifications de 2011 ») pour présenter les observations du personnel des ACVM découlant de son examen de l'information fournie à la lumière des modifications récentes apportées au Règlement 51-101 et insister sur certaines indications portant sur des questions traitées dans les versions précédentes du présent avis ou les étoffer.

Comme le nouveau titre l'indique, les modifications de 2011 élargissent la portée du présent avis, notamment par l'inclusion des indications suivantes :

- de nouvelles indications sur les responsabilités générales des émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières et des experts auxquels ils font appel pour formuler l'information concernant le pétrole et le gaz;
- de nouvelles indications sur les points suivants :
  - la présentation de la valeur actualisée nette après impôt des produits des activités ordinaires nets futurs;
  - l'utilisation des bep;
  - la présentation des résultats des essais d'écoulement de puits;

<sup>1</sup> Se reporter à l'article 5.9 du Règlement 51-101.

<sup>2</sup> Se reporter à l'Avis de publication du 15 octobre 2010, *Règlement modifiant le Règlement 51-101 sur l'information concernant les activités pétrolières et gazières*, Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 51-101 sur l'information concernant les activités pétrolières et gazières et modifications corrélatives et connexes.

- des indications étoffées sur les points suivants :
  - l'évaluation, le classement et la présentation des hydrocarbures non classiques, y compris des indications révisées sur la présentation des ressources éventuelles;
  - le classement dans la classe et la catégorie de ressources les plus pertinentes;
- des indications tirées de la version originale du présent avis, avec peu de changements, voire aucun, sur les points suivants :
  - les réserves possibles isolées;
  - la sommation des estimations sur les ressources de plusieurs terrains;
  - l'emploi de l'expression « meilleure estimation »;
  - les ressources prometteuses.

#### **Contexte et mises en garde**

- *Libellé proposé* – Nous recommandons, dans plusieurs sections du présent avis, d'accompagner l'information facultative de mises en garde et proposons un libellé pouvant être utile. Nous recommandons ces mises en garde, car l'information concernant les ressources autres que les réserves prouvées et probables peut, selon nous, induire en erreur si le contexte fourni est insuffisant : les mises en garde visent justement à fournir un contexte adéquat. De l'information appropriée contient toujours une explication et, s'il y a lieu, une mise en garde. Pour fournir de l'information exacte et complète, l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières peut, si nécessaire, utiliser un libellé différent de celui que nous recommandons.

- *Indications générales avec exemples* – Nous avons choisi de traiter ici de certains points concernant l'information à fournir pour donner des exemples de la façon dont les principes généraux s'appliquent dans des situations précises. Les points abordés sont représentatifs des préoccupations récurrentes issues des observations faites par le personnel des ACVM lors de l'examen de l'information. Le présent avis n'est pas une liste de contrôle; nous nous attendons à ce que les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières, leurs évaluateurs et leurs vérificateurs s'en servent comme guide pour établir l'information concernant le pétrole et le gaz. Les thèmes qui y sont illustrés (la responsabilité professionnelle et l'attention à apporter à la formulation de l'information) trouvent aussi leur application dans d'autres domaines qui ne sont pas mentionnés ici.

#### **Notes sur la terminologie**

- *Utilisation de la terminologie* – Pour que l'information fournie soit adéquate, il est essentiel que les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières utilisent la terminologie de façon claire et uniforme. Les sources terminologiques importantes sont notamment les suivantes :

- le manuel COGE – se reporter à l'article 5 du volume 1<sup>3</sup> du *Canadian Oil and Gas Evaluation Handbook* (le « manuel COGE »), intitulé *Definitions of Resources and Reserves*, en particulier la Figure 5-1;

- l'*Avis 51-324 du personnel des ACVM, Glossaire relatif au Règlement 51-101 sur l'information concernant les activités pétrolières et gazières* (le « glossaire des ACVM »).

<sup>3</sup> Affiché sur le site Web de l'Alberta Securities Commission (en anglais seulement) : <http://www.albertasecurities.com/securitiesLaw/Regulatory%20Instruments/5/2232/COGEHs.5DefinitionsofOilandGasResourcesandReserves.pdf>.

- *Expressions et termes précis* – Le classement des ressources est un aspect important de l'information fournie en vertu du Règlement 51-101. Même si le manuel COGE et le *Petroleum Resource Management System* de la Society for Petroleum Engineers (le « PRMS de la SPE ») sont désormais harmonisés dans l'ensemble, certaines différences subsistent<sup>4</sup>. Le présent avis utilise les expressions et termes suivants :

- « classe » (*class*) – ce terme est utilisé de la même façon que dans le PRMS de la SPE pour désigner la possibilité de commercialité (*chance of commerciality*) (réserves, ressources éventuelles, etc.);

- « catégorie » (*category*) – ce terme est utilisé de la même façon que dans le PRMS de la SPE pour désigner l'intervalle d'incertitude (*range of uncertainty*) à l'intérieur d'une classe (ainsi, par exemple, au sein de la classe des « réserves », on trouve les catégories « prouvées », « probables » et « possibles » et, pour les autres classes, estimation basse (*low estimate*), meilleure estimation (*best estimate*), estimation haute (*high estimate*));

- « ressources » – dans l'usage courant, ce terme peut inclure ou non les volumes de réserves; il est utilisé, conformément au glossaire des ACVM, comme terme général servant à désigner tout ou partie des ressources totales, les « ressources totales » étant l'équivalent du « volume total de pétrole en place à l'origine » au sens du manuel COGE;

- « données relatives aux réserves » – cette expression s'entend au sens du Règlement 51-101, soit « une estimation des réserves prouvées et des réserves probables ainsi que des produits des activités ordinaires nets futurs correspondants ». L'expression « ressources autres que les réserves prouvées ou probables » désigne toutes les autres classes de ressources selon le manuel COGE, y compris les réserves possibles.

## **2. Responsabilité en matière de communication de l'information concernant le pétrole et le gaz**

Toutes les personnes concernées par la communication de l'information des émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières – les émetteurs, leur direction et leur conseil d'administration, ainsi que les personnes physiques ou les sociétés qui leur fournissent des services professionnels – devraient tenir compte de ce qui suit : i) les objectifs fondamentaux de la législation canadienne en valeurs mobilières, et ii) les diverses sources d'obligations, de restrictions et de normes pouvant s'appliquer au libellé de l'information. La législation canadienne en valeurs mobilières est conçue pour protéger les investisseurs et promouvoir l'équité et l'efficacité des marchés des capitaux en obligeant les émetteurs assujettis à fournir au public investisseur de l'information utile et fiable en temps opportun. Les personnes concernées par la présentation de cette information devraient tenir compte de ces objectifs clés. Elles devraient également prendre note des règles et obligations applicables des ordres professionnels pertinents ainsi que des obligations et restrictions prévues par la législation canadienne en valeurs mobilières, notamment le Règlement 51-101, qui exige la conformité au manuel COGE.

### **a) Émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières – Normes et responsabilités générales**

L'information concernant les activités pétrolières et gazières de l'émetteur qui en exerce est assujettie aux obligations et restrictions expressément prévues par le Règlement 51-101, mais les obligations d'information ne se limitent pas à celles de ce règlement. L'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières doit présenter l'information dans le contexte plus général de la législation canadienne en valeurs mobilières et faire bon usage des guides d'instructions sur la manière d'établir et de communiquer l'information.

<sup>4</sup> Se reporter à l'article 5.1.1 du volume 1 du manuel COGE.

**i) Législation canadienne en valeurs mobilières – Généralités**

L'information concernant les activités pétrolières et gazières est assujettie non seulement aux obligations et restrictions prévues par le Règlement 51-101, mais aussi aux obligations et interdictions applicables prévues par d'autres textes de la législation canadienne en valeurs mobilières. Comme ce règlement et la législation ne traitent pas expressément de tous les aspects de l'information à fournir, les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières doivent aussi porter attention aux objectifs, interdictions et principes plus généraux de la législation. Nous en donnons quelques exemples ci-après.

**A) Informations ou déclarations fausses ou trompeuses**

Parmi les interdictions générales prévues par la législation canadienne en valeurs mobilières, figure l'interdiction de présenter de l'information fausse ou trompeuse. Il s'agit, en termes généraux, d'une fausse déclaration ou d'une déclaration trompeuse à l'égard de faits qui sont importants, en ce sens qu'ils auront vraisemblablement un effet significatif sur le cours ou la valeur d'un titre (ou de l'omission de déclarer ces faits). Il est abusif et illégal de présenter de l'information qui est trompeuse sur un point important. Les personnes chargées de fournir de l'information sur l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières devraient donc porter une attention particulière à sa qualité, de façon à ce qu'elle n'induisse pas en erreur, expressément ou par omission. Pour évaluer la qualité de l'information fournie ou qu'elles se proposent de fournir et vérifier si elle est suffisante, elles devraient tenir compte non seulement des obligations d'information particulières (le cas échéant), mais aussi, de façon plus générale, des objectifs clés de la législation canadienne en valeurs mobilières mentionnés ci-dessus.

Voici des exemples d'information qui, selon le personnel des ACVM, pourrait être fausse ou trompeuse sur un point important :

- de l'information sur une ressource éventuelle pour laquelle il n'existe aucun essai d'écoulement ou analogue valable;
- les résultats de l'évaluation d'un réservoir fondée sur un procédé de production n'ayant jamais été utilisé pour ce type de réservoir;
- un analogue inapproprié – c'est-à-dire de l'information qui n'est pas véritablement analogue aux réserves présentées;
- la présentation de ressources non classiques à l'aide d'un scénario de projet qui n'est pas raisonnable sur le plan du calendrier ou des coûts et peut donner lieu à de l'information trompeuse concernant la valeur du projet<sup>5</sup>.

Voici des exemples d'information que le personnel des ACVM considérerait comme fausse ou trompeuse sur un point important en raison de l'omission de faits à déclarer pour qu'elle ne le soit pas :

- de l'information sur du pétrole en place à l'origine qui ne précise pas s'il est découvert ou non découvert;
- de l'information sur des ressources éventuelles qui n'indique pas si elles sont économiquement viables;

<sup>5</sup> De plus, il pourrait être trompeur, de la part d'un émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières, de présenter les résultats de l'évaluation d'un projet qu'il pourrait ne pas être en mesure de mettre en œuvre, ou n'entend pas mettre en œuvre, sans communiquer ce fait et présenter une analyse de la manière de réaliser la valeur indiquée pour le projet.

- de l'information sur des ressources de toute classe ou catégorie qui n'indique pas les facteurs économiques ou incertitudes significatifs associés qui sont propres à l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières et susceptibles d'influer sur un projet connexe;

- de l'information sur des ressources éventuelles qui n'indique les éventualités que de façon générale ou vague, par exemple au moyen d'un libellé communément employé par d'autres émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières qui ne décrit peut-être pas entièrement ou exactement les éventualités s'appliquant à la situation;

- la communication d'un débit record à court terme dans un essai de puits, sans autre information sur l'essai, notamment sur le fait qu'il s'agit d'un débit record à court terme.

### **B) Changements importants**

L'obligation de communiquer rapidement au public tout « changement important » est un exemple d'obligation d'information qui n'est pas expressément prévue par le Règlement 51-101 mais par la législation canadienne en valeurs mobilières<sup>6</sup>. L'émetteur assujéti satisfait à cette importante obligation d'information en publiant et en déposant un communiqué et une déclaration de changement important; il ne peut pas la remplir simplement en incluant de l'information dans le relevé annuel des données relatives aux réserves déposé en vertu du Règlement 51-101 ou en publiant communiqué.

### **C) Obligations applicables à l'information sur les activités pétrolières et gazières**

Le Règlement 51-101 prévoit des normes et des restrictions applicables à l'information sur les activités pétrolières et gazières, qu'elle soit limitée ou non aux réserves prouvées et probables et aux produits des activités ordinaires nets futurs correspondants. Autrement dit, l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières doit évaluer si l'information fournie, sous quelque forme que ce soit, volontairement ou en réponse à une disposition donnée du Règlement 51-101, est conforme aux dispositions applicables de la partie 5 de ce règlement.

Il n'est pas possible de prévoir, pour tous les émetteurs, tous les cas où l'information est présentée correctement ou non. Les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières et les personnes qui participent à l'établissement, à l'autorisation et à la diffusion de l'information les concernant doivent évaluer les faits et les circonstances qui leur sont propres et poser un jugement sur des questions telles que l'importance relative, en tenant compte des exigences et contraintes juridiques expresses ainsi que des interdictions et principes plus généraux. Ceci dit, le personnel des ACVM estime que les observations et recommandations figurant dans le présent avis les aideront à s'acquitter de leurs fonctions.

#### **ii) Manuel COGE et autres guides**

Le manuel COGE est un document de référence utile pour établir et publier l'information exigée par la législation canadienne en valeurs mobilières. Il n'est toutefois pas exhaustif. Les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières devraient tenir compte des principes généraux pertinents lorsqu'ils formulent cette information.

À titre d'exemple, le manuel COGE ne donne actuellement que des indications restreintes en matière d'évaluation des ressources autres que des réserves, particulièrement les ressources non classiques. Les émetteurs exerçant des activités

<sup>6</sup> Se reporter à l'article 7.1 du *Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue* (le « Règlement 51-102 »).

pétrolières et gazières qui utilisent le manuel COGE pour établir et revoir l'information à fournir doivent lui donner une interprétation conforme à toutes les dispositions applicables de la législation canadienne en valeurs mobilières, notamment les principes énoncés dans le Règlement 51-101 ainsi que les obligations et restrictions particulières qu'il prévoit.

**iii) Description précise et non libellé communément employé**

Pour éviter que l'information fournie ne soit trompeuse, les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières devraient l'adapter en fonction de leur situation. Nous avons observé l'utilisation de libellés tirés, mot pour mot, de l'information fournie par d'autres émetteurs. Or les formules toutes faites n'aident pas les investisseurs et peuvent même les induire en erreur.

Par exemple, l'obligation prévue de longue date à la rubrique 5.2 de l'Annexe 51-101A1, *Relevé des données relatives aux réserves et autre information concernant le pétrole et le gaz* (l'« Annexe 51-101A1 »), qui exige de l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières une description des facteurs et incertitudes significatifs applicables à la société qui influent sur les données relatives aux réserves, a été étendue aux autres catégories de ressources. L'article 5.9 du Règlement 51-101 et la rubrique 6.2.1 de l'Annexe 51-101A1 exposent ces obligations en détail. Pour être conforme au Règlement 51-101, l'information devrait traiter clairement des facteurs et incertitudes propres aux terrains des émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières au lieu de simplement répéter des formules toutes faites ou de reprendre l'information d'autres émetteurs.

**iv) Utilisation des annexes du Règlement 51-101 à d'autres fins**

L'Annexe 51-101A1, l'Annexe 51-101A2, *Rapport sur les données relatives aux réserves de l'évaluateur ou du vérificateur de réserves qualifié indépendant* (l'« Annexe 51-101A2 ») et l'Annexe 51-101A3, *Rapport de la direction et du conseil d'administration sur l'information concernant le pétrole et le gaz* (l'« Annexe 51-101A3 ») sont conçues pour communiquer annuellement des données sur les réserves et d'autres renseignements précis. L'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières peut s'en servir comme modèle pour établir d'autres documents d'information, mais ne devrait pas intituler les documents contenant d'autres informations « Annexe 51-101A1 », « Annexe 51-101A2 » ou « Annexe 51-101A3 » et devrait en modifier l'en-tête pour décrire la véritable teneur de l'information présentée.

L'information prévue par l'Annexe 51-101A1 et l'Annexe 51-101A3 doit être déposée tous les ans en vertu du Règlement 51-101. Le rapport prévu à l'Annexe 51-101A2 n'est obligatoire que si l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières fournit des données relatives aux réserves (réserves prouvées ou réserves probables, ou les deux); il ne l'est pas si le dépôt annuel fait seulement état de ressources autres que des réserves. L'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières peut, s'il le souhaite, déposer un rapport similaire à celui prévu à l'Annexe 51-101A2 pour déclarer des ressources autres que des réserves, mais devrait lui donner un nom différent d'« Annexe 51-101A2 » et en modifier l'en-tête de la manière appropriée.

**b) Évaluateurs et vérificateurs – Normes et responsabilités générales**

L'évaluateur ou le vérificateur de réserves qualifié indépendant qui signe le rapport prévu à l'Annexe 51-101A2 déclare que l'information présentée n'est pas trompeuse et que les données relatives aux réserves sont exemptes d'inexactitudes importantes. Par conséquent, en signant ce rapport, il assume une responsabilité professionnelle qui pourrait compromettre sa réputation professionnelle et l'intégrité de sa profession. La présente partie donne des indications en prenant pour exemple les déclarations concernant la valeur actualisée nette des produits des activités ordinaires nets futurs tirés des réserves prouvées et probables estimatives d'un émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières.



**i) Responsabilité professionnelle**

Le Règlement 51-101 prévoit notamment l'obligation, pour l'évaluateur ou le vérificateur de réserves qualifié, d'être membre d'un ordre professionnel, au sens donné à ce terme à l'article 1.1 de ce règlement<sup>7</sup>.

Les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières et les évaluateurs se doivent de connaître l'article 4.8 du volume 1 du manuel COGE, intitulé *Independence, Objectivity and Confidentiality*. Par exemple, on pourrait considérer comme inopportun qu'un évaluateur fasse l'évaluation d'un projet à l'égard duquel il a aussi prodigué des conseils techniques significatifs.

**ii) Informations ou déclarations fausses ou trompeuses**

Les indications ci-dessus<sup>8</sup> concernant les informations ou les déclarations fausses ou trompeuses s'appliquent également à l'évaluateur ou au vérificateur de réserves qualifié qui signe le rapport prévu à l'Annexe 51-101A2. En particulier, les professionnels doivent déclarer que la valeur actualisée nette des produits des activités ordinaires nets futurs des projets de l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières visés par l'évaluation n'est pas trompeuse.

L'évaluation des ressources pétrolières et gazières est fondée sur un scénario ou un projet défini<sup>9</sup>. Les ressources non classiques sont souvent développées dans le cadre de projets d'envergure qui s'étalent sur une longue période et dont la valeur actualisée nette tient compte de la valeur actualisée en fonction du temps des dépenses et des revenus. Si un scénario de projet n'était pas raisonnable sur le plan du calendrier ou des coûts, l'information présentée pourrait se révéler trompeuse en ce qui a trait à la valeur du projet.

Qu'il soit fourni à l'évaluateur pour examen par l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières ou mis au point par l'évaluateur, le scénario servant à l'évaluation devrait reposer sur un calendrier et des coûts raisonnables. Dans le cas d'un projet de grande envergure, l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières peut envisager de fournir une description des facteurs clés afin d'éviter que l'information ne soit trompeuse.

**iii) Utilisation du manuel COGE et d'autres guides**

Les indications données au sous-paragraphe *ii* du paragraphe *a* de la présente partie s'appliquent également à l'examen de l'information des émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières par les évaluateurs et vérificateurs de réserves qualifiés. Les manuels techniques et les documents de référence sont utiles, voire obligatoires dans certains cas, pour établir l'information à fournir. Les intéressés devraient y recourir de façon judicieuse pour s'acquitter de leurs obligations générales et particulières en vertu de la législation canadienne en valeurs mobilières.

**iv) Expertise requise pour effectuer l'évaluation**

Lorsque les évaluateurs ou les vérificateurs signent le rapport prévu à l'Annexe 51-101A2, ils déclarent posséder l'expertise nécessaire pour effectuer l'évaluation présentée. En vertu du Règlement 51-101, ces professionnels doivent posséder

<sup>7</sup> Au nombre de ces ordres professionnels, on compte par exemple l'Association of Professional Engineers, Geologists and Geophysicists of Alberta (APEGGA), qui reconnaît le manuel COGE comme norme de pratique pour les évaluations dans le secteur du pétrole et du gaz. Chaque évaluateur, indépendant ou salarié d'un émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières, doit veiller en permanence au respect des obligations qui lui incombent à titre de membre d'un ordre professionnel. L'une de ces obligations professionnelles consiste à respecter la *Guideline for Ethical Practice* de l'APEGGA. L'Association of Professional Engineers and Geoscientists of British Columbia est un autre de ces ordres professionnels.

<sup>8</sup> Voir la disposition A du sous-paragraphe *i* du paragraphe *a* de la partie 2 du présent avis.

<sup>9</sup> Se reporter à l'article 5.3.3 du volume 1 du manuel COGE.

les compétences professionnelles et l'expérience requises pour effectuer l'évaluation<sup>10</sup>. Ils doivent non seulement être des professionnels qualifiés en vertu du Règlement 51-101, mais aussi se conformer aux obligations et normes de leur profession<sup>11</sup>.

Par exemple, lorsqu'un évaluateur attribue une valeur actualisée nette ou confirme la valeur attribuée, en fonction notamment d'une nouvelle technique de récupération ou de la valorisation, il doit avoir la certitude, comme professionnel, de posséder les compétences et l'expérience requises pour poser un tel jugement professionnel.

v) **Consentement à la publication d'information tirée du rapport**

L'article 4.4 du volume 1 du manuel COGE recommande d'établir une lettre de mission contenant une [TRADUCTION] « description du projet confirmant l'étendue et l'objectif de l'évaluation prévue ». Un rapport d'évaluation étant habituellement établi à une fin précise, il serait bon que l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières s'efforce d'obtenir le consentement de l'évaluateur avant de publier à d'autres fins l'information qui y figure ou de communiquer de façon sélective de l'information contenue dans un rapport donné. L'obligation d'obtenir le consentement de l'évaluateur pour publier tout ou partie d'une évaluation est souvent précisée dans la lettre de mission.

L'évaluateur qui consent à la publication d'information tirée d'un rapport qu'il a établi devrait savoir qu'il pourrait faire l'objet de sanctions civiles (par exemple les sanctions civiles relatives à l'information sur le marché secondaire prévues par la législation provinciale et territoriale en valeurs mobilières), confirmer auprès de l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières à quelle fin l'évaluation est effectuée et s'assurer que le rapport convient aux fins visées par la publication. Voici des exemples de situations dans lesquelles l'évaluateur ou le vérificateur qualifié devrait faire preuve de prudence :

- la communication des résultats de l'évaluation d'un projet qui ne prévoit pas le temps nécessaire à l'approbation des autorités de réglementation ou dont l'exécution excède clairement la capacité de l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières, cette évaluation présentant donc une estimation trompeuse de la valeur actualisée nette du projet;

- une évaluation dépendant de la disponibilité d'une technique qui n'est pas entièrement élaborée pour le réservoir visé, sauf si elle s'accompagne des mises en garde appropriées.

### 3. Points particuliers concernant l'information à fournir

Les modifications de 2011 fournissent aux émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières et aux personnes qui participent à l'établissement, à l'autorisation et à la diffusion de l'information les concernant des indications sur les obligations et responsabilités générales en vertu de la législation canadienne en valeurs mobilières et en matière d'éthique professionnelle ainsi que sur les autres obligations applicables à la formulation de l'information concernant le pétrole et le gaz. Dans le présent avis, nous avons repris de versions précédentes certaines indications sur des points particuliers concernant l'information à fournir et, dans certains cas, les avons étoffées ou en avons ajoutées de nouvelles en fonction de l'expérience acquise à l'examen de l'information concernant le pétrole et le gaz. Les points abordés ci-après ne sauraient couvrir toutes les questions susceptibles d'être traitées dans l'information fournie. Ils ne servent qu'à illustrer certains des principes généraux présentés dans la partie 2 ci-dessus.

<sup>10</sup> Voir la définition des expressions « évaluateur de réserves qualifié » et « vérificateur de réserves qualifié » à l'article 1.1 du Règlement 51-101.

<sup>11</sup> Par exemple, la Rule 2 de la *Guideline for Ethical Practice* de l'APEGGA indique que [TRADUCTION] « les ingénieurs, géologues et géophysiciens professionnels ne doivent entreprendre que les mandats pour lesquels ils ont la compétence requise en vertu de leur formation et de leur expérience ».

**a) Présentation de la valeur actualisée nette après impôt des produits des activités ordinaires nets futurs**

En vertu du Règlement 51-101 (plus précisément de l'Annexe 51-101A1), les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières sont tenus de présenter des estimations de la valeur actualisée nette après impôt des réserves prouvées et des réserves probables dans leur relevé annuel; il leur est également possible d'indiquer le volume et la valeur actualisée nette après impôt d'autres ressources. L'émetteur assujéti peut aussi présenter ses réserves ou d'autres renseignements d'un type précisé à l'Annexe 51-101A1, dont des estimations des produits des activités ordinaires nets futurs attribuables aux réserves, soit dans l'ensemble, soit pour une partie de ses activités. Ces renseignements, fournis en sus de l'information déposée annuellement, devraient figurer dans un document distinct, comme un communiqué. Ils doivent notamment être conformes au sous-paragraphe *iii* du paragraphe *a* et au paragraphe *c* de l'article 5.2 du Règlement 51-101.

Les estimations de la valeur actualisée nette après impôt varient selon certains facteurs, notamment :

- la dépense en immobilisations future prévue requise pour atteindre la production prévue;
- l'interaction avec les redevances perçues par l'État ou d'autres droits de l'État à une quote-part ou leur déductibilité;
- l'inclusion des soldes des comptes existants de l'émetteur (obligatoire pour les estimations établies pour l'émetteur dans son ensemble, conformément à l'article 7 du volume 1 du manuel COGE);
  - les taux de radiation des comptes;
  - la séquence dans laquelle les comptes sont utilisés;
  - l'applicabilité d'incitatifs fiscaux particuliers;
  - les revenus et les dépenses de production prévus.

Chacun de ces facteurs peut avoir une incidence significative sur le résultat, qui pourrait induire les investisseurs en erreur s'il n'était pas pris en compte de façon adéquate dans l'évaluation ou si l'information fournie par l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières n'était pas suffisante pour permettre au lecteur de prendre une décision éclairée.

L'objectif fondamental de la communication d'information est de fournir des renseignements dont les investisseurs peuvent se servir pour prendre des décisions d'investissement. Pour les aider, les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières peuvent accompagner l'information sur la valeur actualisée nette après impôt d'une note présentant des renseignements pertinents à leur situation. Le cas échéant, au moins un des éléments suivants devrait y figurer :

- une explication générale de la méthode et des hypothèses de calcul utilisées, formulée de façon à tenir compte des circonstances propres à l'émetteur et de l'orientation adoptée; aucun détail n'est requis, mais il faut s'assurer d'aborder les aspects importants, notamment le fait que les comptes ont été inclus ou non dans l'évaluation;
- un énoncé explicatif semblable au suivant :

*La valeur actualisée nette après impôt des terrains pétrolières et gazéifères de [nom de l'entreprise] reflète le fardeau fiscal de chaque terrain. Elle ne tient pas compte de la situation fiscale de l'entreprise ni de sa planification fiscale. Elle ne fournit pas une estimation de la valeur de l'entreprise, qui peut différer de façon*

appréciable. On consultera les états financiers et le rapport de gestion de [nom de l'entreprise] pour obtenir de l'information sur l'entreprise.

**b) Utilisation des barils d'équivalent pétrole (bep)**

L'article 5.14 du Règlement 51-101 indique les règles à suivre pour présenter de l'information sous forme de bep. Le ratio de conversion prescrit est 6 kpi<sup>3</sup> de gaz:1 baril de pétrole. Il prévoit aussi la mise en garde suivante :

*Les bep [ou kpi<sup>3</sup> d'équivalent de gaz ou autres unités d'équivalence applicables] peuvent être trompeurs, surtout si on les emploie de façon isolée. Le ratio de conversion du bep de 6 kpi<sup>3</sup>:1 baril [ou un ratio de conversion du kpi<sup>3</sup> d'équivalent de gaz de 1 baril:6 kpi<sup>3</sup>] repose sur une méthode de conversion de l'équivalence d'énergie applicable surtout à la pointe du brûleur et ne représente pas une équivalence de valeur à la tête du puits.*

Lorsque le ratio de valeur diffère de façon appréciable de l'équivalence d'énergie de 6:1, l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières peut être tenu de fournir des renseignements supplémentaires pour éviter que l'information ne soit trompeuse. Par exemple, si un ratio de valeur de 20:1 était utilisé pour établir l'information, il y aurait lieu d'indiquer explicitement qu'une conversion au ratio de 6:1 donnerait une indication trompeuse de la valeur.

Il est possible de présenter les résultats obtenus à l'aide de ratios de conversion autres que 6:1, pourvu qu'une explication soit fournie.

**c) Présentation des résultats d'essais d'écoulement de puits**

La communication des résultats d'essais d'écoulement de puits peut avoir une incidence importante sur le cours ou la valeur des titres des émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières. Il est souvent nécessaire de fournir de l'information supplémentaire pour ne pas induire les lecteurs en erreur<sup>12</sup>. Par exemple, il serait trompeur de présenter comme un débit quotidien, sans explications supplémentaires, les résultats d'essais à court terme, un débit allant jusqu'à un certain niveau ou un débit record à court terme.

Les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières qui communiquent les résultats d'essais d'écoulement de puits devraient inclure tous les renseignements suivants :

- la formation géologique sur laquelle portent les résultats communiqués;
- le type d'essai (par exemple, câble métallique, essai aux tiges ou essai de production);
- la durée de l'essai;
- le débit moyen de pétrole ou de gaz pendant l'essai;
- les types et les volumes de fluide récupérés (le fait d'indiquer la récupération de fluide de forage sans préciser de quoi il s'agit serait considéré comme trompeur);
- une diminution importante de la production ou de la pression au cours de l'essai;

<sup>12</sup> Voir la disposition A du sous-paragraphe i du paragraphe a de la partie 2 du présent avis.

- s'il n'y a eu aucune analyse des transitoires de pression ni aucune interprétation des essais de puits, une mise en garde selon laquelle les données devraient être considérées comme préliminaires jusqu'à la réalisation d'une telle analyse ou la formulation d'une telle interprétation;
- une mise en garde selon laquelle les résultats des essais ne constituent pas nécessairement une indication du rendement à long terme ou de la récupération finale.

En plus des renseignements ci-dessus concernant un essai d'écoulement de puits, de l'information supplémentaire pourrait être requise pour ne pas induire les lecteurs en erreur, particulièrement lorsque des taux de déclin initial élevés ou une courte période de production sont prévus. On peut notamment inclure la durée de production prévue.

En vertu de la législation canadienne en valeurs mobilières, les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières ont l'obligation de fournir de l'information occasionnelle, entre autres lorsque les résultats d'un essai et leurs répercussions pourraient constituer un changement important.

#### **d) Évaluation, classement et présentation des hydrocarbures non classiques**

##### **i) Introduction**

Les indications du manuel COGE en matière de classement de volumes d'hydrocarbures dans le pétrole en place à l'origine découvert concernent principalement les hydrocarbures classiques présentant un écoulement primaire. La présente partie fournit des indications supplémentaires portant essentiellement sur la publication d'information relative aux hydrocarbures non classiques. Étant donné que les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières appliquent de plus en plus les techniques élaborées pour les ressources non classiques aux réservoirs classiques de piètre qualité, ces indications supplémentaires s'appliquent à ces derniers.

##### **ii) Critère du gisement connu**

Un des critères utilisés pour classer des volumes d'hydrocarbures dans le pétrole en place à l'origine découvert consiste à établir que les volumes se trouvent dans un « gisement connu », expression définie comme suit à l'Annexe A du volume 1 du manuel COGE :

*[TRADUCTION] Gisement qui a été pénétré par un puits. En général, le puits doit avoir permis de démontrer la présence d'hydrocarbures au moyen d'un essai d'écoulement pour que le gisement soit classé comme « connu ». Toutefois, des données de diaggraphie ou de carottage et une bonne analogie avec un gisement connu avoisinant et comparable géologiquement peuvent suffire.*

**Pénétration par un puits** – Il s'agit d'un préalable au classement dans le pétrole en place à l'origine découvert, et dans toute sous-classe de pétrole en place à l'origine découvert. L'extrapolation à partir d'un puits existant en fonction de l'analogie est traitée ci-après.

**Démonstration de la présence d'hydrocarbures au moyen d'essais d'écoulement** – Cela pourrait être problématique, puisque de nombreux hydrocarbures non classiques ne peuvent faire l'objet d'essais d'écoulement primaire et peuvent nécessiter des simulations et des essais pilotes de grande ampleur pour en démontrer l'écoulement. Dans ce cas, il peut être possible d'utiliser des données de diaggraphie et de carottage ainsi que des analogues pour respecter le critère du gisement connu.

**Données de diagrapie et de carottage** – On recueille souvent sur les gisements d'hydrocarbures non classiques les données de diagrapie et de carottage d'un grand nombre de puits de forage stratigraphique, parfois des centaines, avant que les essais pilotes ne démontrent la présence d'hydrocarbures. Ces données pourraient démontrer la présence d'hydrocarbures, mais en l'absence d'information sur l'écoulement, elles ne rempliraient pas le critère du gisement connu. Les essais en laboratoire sur des carottes montrant des preuves convaincantes de présence d'hydrocarbures déplaçables en quantité importante (et non infime ou minime) suffiraient généralement pour remplir le critère du gisement connu et pour attribuer du pétrole en place à l'origine découvert à une zone autour du puits où la carotte a été prélevée. En l'absence d'autres preuves, l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières doit classer le volume comme non récupérable, et non comme ressources éventuelles ou réserves.

**Information analogue** – L'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières peut remplir le critère du gisement connu en fournissant une « *bonne analogie avec un gisement connu avoisinant et comparable géologiquement* ». Étant donné qu'en pareil cas, l'analogie est substituée à l'essai d'écoulement, il ne suffit pas que les paramètres individuels du réservoir, comme la porosité ou la saturation, soient comparables, mais la combinaison de tous les aspects de l'analogie devrait permettre de s'attendre à ce que le réservoir visé ait un débit similaire, si l'on applique le même procédé de récupération. Nous analysons cette question de façon plus détaillée ci-dessous.

**Écoulement par stimulation temporaire** – L'essai d'écoulement autorisant le classement du volume dans le pétrole en place à l'origine découvert peut consister en une stimulation, laquelle produit un écoulement temporaire (par exemple, par injection d'eau chaude ou d'un solvant froid). En l'absence d'autres preuves, l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières doit classer le volume comme non récupérable, et non comme ressources éventuelles ou réserves.

Selon nous, les éléments qui ne constitueraient habituellement pas une preuve d'écoulement justifiant le classement dans le pétrole en place à l'origine découvert sont notamment la désorption à partir des carottes, les venues de gaz ainsi que la contamination de la boue par le gaz ou par l'huile ou les récupérations minimales (par exemple, un film d'huile) lors d'essais.

### iii) Utilisation d'information analogue

Il n'existe que peu d'indications sur ce qui constitue une « bonne analogie » ou ce qu'on entend par « comparable géologiquement » ou « avoisinant », et la démonstration de la capacité d'écoulement par une « bonne analogie avec un gisement connu avoisinant et comparable géologiquement » semble être interprétée de façon plus large pour les ressources non classiques que pour les ressources classiques. L'utilisation d'analogues dans l'attribution des réserves est traitée à l'article 6.2 du volume 2 du manuel COGE, qui est généralement applicable aux ressources autres que des réserves. Des articles de Hodgins et Harrell<sup>13</sup> et de Sidle et Lee<sup>14</sup> décrivent l'utilisation d'analogues dans l'attribution des réserves dans les documents concernant le pétrole et le gaz déposés auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis. Même si les détails de l'approche décrite dans ces deux articles ne sont pas nécessairement conformes aux obligations d'information réglementaires, ils fournissent une analyse utile des bonnes pratiques en matière d'utilisation de l'information analogue.

Nous estimons que, pour ne pas induire les lecteurs en erreur, l'information analogue sur laquelle s'appuie le classement dans les ressources éventuelles (ou dans les réserves) doit prouver tous les éléments suivants :

<sup>13</sup> Hodgins, J. E. et Harrell, D. R. *The Selection, Application, and Misapplication of Reservoir Analogs for the Estimation of Petroleum Reserves*, SPE 102505-MS, 2006.

<sup>14</sup> Sidle, R. E. et Lee, W. J. *An Update on the Use of Reservoir Analogs for the Estimation of Oil and Gas Reserves*, SPE 129688, 2010.

- la présence d'une unité géologique dont les propriétés géologiques sont comparables;
- la présence d'hydrocarbures;
- le fait que les hydrocarbures sont potentiellement productibles.

L'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières pourrait devoir faire une évaluation plus approfondie pour établir si des ressources éventuelles attribuées au moyen d'information analogue sont « économiques » (*economic*) ou « subéconomiques » (*sub-economic*).

Le critère voulant que l'analogie soit « avoisinante » peut être un indicateur général pertinent pour déterminer si le réservoir analogue s'est déposé dans le même milieu de dépôt et a été assujéti aux mêmes processus diagénétique et structural que le réservoir à l'étude. Toutefois, l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières peut s'interroger sur l'applicabilité de ce critère, puisque les processus géologiques peuvent varier sur de très courtes distances et que la proximité géographique est rarement un indicateur fiable de la validité d'une analogie.

Lors de l'évaluation de ressources non classiques, il convient de porter une attention particulière aux points ci-dessous :

- *Une information analogue limitée* – En comparaison de la quantité et de la qualité de l'information analogue relative au pétrole et au gaz classiques, l'information analogue disponible sur les ressources non classiques est extrêmement limitée. Par exemple, seules quelques-unes des paires de puits utilisant la technique du drainage par gravité au moyen de la vapeur (DGMV) ont produit pendant une période significative.

- *La pertinence de l'information analogue* – Les premières opérations de développement tendent à porter sur le réservoir de meilleure qualité, et l'utilisation de celui-ci comme analogue pour d'autres opérations peut donner une image trop optimiste de la situation.

- *Les analogues fournissent une meilleure estimation* – Comme les analogues fournissent de l'information sur les réserves prouvées + probables ou sur les résultats des meilleures estimations de classes de ressources autres que les réserves, les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières devraient ajuster les estimations de réserves prouvées ou les estimations basses en conséquence.

- *Les simulations* – Les simulations peuvent donner une bonne idée du rendement d'un réservoir, mais seulement si l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières peut faire la preuve qu'elles constituent un analogue approprié pour construire le modèle de simulation.

Pour éviter que l'information ne soit trompeuse, l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières peut avoir à fournir davantage d'information sur l'analyse technique étayant l'utilisation d'un analogue en particulier considéré comme une « bonne analogie avec un *gisement connu* avoisinant et comparable géologiquement » et sa pertinence pour laisser espérer un écoulement du réservoir à l'étude, si son omission risque d'induire en erreur. Il peut fournir des détails sur un ou plusieurs des points suivants :

- le ou les analogues de réservoirs en question, accompagnés de l'information pertinente, dont les propriétés de l'analogie et du réservoir à l'étude;
- l'analogie de processus utilisée, qui est d'une importance particulière lorsqu'on doit avoir recours à une technique de récupération assistée des

hydrocarbures (RAH) (par exemple, la stimulation thermique, le DGMV ou la fracturation) pour les récupérer.

La valeur de l'analogie devrait être un des facteurs pris en compte pour établir les catégories (estimation haute, meilleure estimation et estimation basse) dans une ressource éventuelle.

**iv) Extrapolation à partir de données existantes**

Nous avons des préoccupations au sujet de la distance sur laquelle l'information sur un point de données, comme un puits, peut être raisonnablement extrapolée. Dans l'évaluation de ressources éventuelles, nous avons observé une tendance à considérer un réservoir dans un nouveau gisement, classique ou non classique, comme homogène dans une zone très large, sur le fondement de l'extrapolation de données limitées à cette zone. Cette tendance semble plus répandue dans le cas de gisements non classiques, où la présence d'une unité géologique, mais pas nécessairement la productivité, peut être extrapolée sur une distance beaucoup plus grande que ce qui serait considéré comme raisonnable pour un gisement classique. Nous avons observé des cas d'extrapolation extrême, particulièrement en ce qui concerne les réservoirs de gaz de schiste, dont les caractéristiques complexes dictant la productivité sont peu connues en général.

Pour qu'une extrapolation soit valable, on doit pouvoir démontrer tous les éléments suivants sur la zone d'extrapolation, avec le degré de certitude approprié pour l'estimation (estimation basse, meilleure estimation et estimation haute) :

- la présence de l'unité géologique visée;
- le fait qu'elle contient des hydrocarbures;
- le fait que les propriétés des réservoirs dans la zone d'extrapolation sont analogues à celles du point de données à partir duquel l'extrapolation est faite et que, par conséquent, ces hydrocarbures :
  - sont déplaçables aux fins de classement dans le pétrole en place à l'origine découvert;
  - pourraient être récupérables aux fins de classement dans les ressources éventuelles.

En examinant les documents déposés, nous avons constaté que les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières n'accordent pas assez d'importance à ces critères (particulièrement au troisième) en faisant de vastes extrapolations à partir d'un puits soumis à des essais sur le fondement de l'hypothèse par défaut de l'homogénéité de la formation. Or la preuve de l'hétérogénéité quasi invariable des formations géologiques d'où sont extraits les hydrocarbures est écrasante. L'hypothèse par défaut devrait donc être qu'un réservoir n'est pas homogène, et il y a lieu de limiter les extrapolations excédant les environs immédiats d'un point de données, sauf si des éléments probants indiquent clairement le contraire.

Un exemple précis de cette tendance est l'attribution de réserves prouvées non développées recoupant un puits horizontal. Ce type d'attribution est fait en fonction des renseignements disponibles, particulièrement la compréhension des propriétés du réservoir. Nous nous attendons à ce que l'attribution de réserves prouvées non développées à plusieurs emplacements sur l'un ou l'autre des côtés, ou à l'une des extrémités, d'un puits horizontal existant soit étayée par des données techniques substantielles.



v) **Avancement des projets**

Les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières évaluent les ressources récupérables (les réserves, les ressources éventuelles et les ressources prometteuses) en fonction d'un plan de développement pouvant comprendre un ou plusieurs projets<sup>15</sup> dans différents états d'avancement. Le manuel COGE renvoie à l'article 2.1.3.1 du PRMS de la SPE pour le classement de ces états d'avancement (*levels of maturity*)<sup>16</sup>.

Les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières qui présentent des ressources autres que des réserves sont tenus d'indiquer les « facteurs positifs et négatifs significatifs et pertinents concernant l'estimation »<sup>17</sup>. Ils peuvent utiliser ce classement afin de se conformer plus aisément à cette obligation d'information. Une description supplémentaire du projet pourrait aussi être requise pour que l'information présentée soit satisfaisante.

vi) **Éventualités**

La disposition *iv* du sous-paragraphe *d* du paragraphe 2 de l'article 5.9 du Règlement 51-101 exige que les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières qui indiquent des ressources éventuelles donnent de l'information sur les « éventualités particulières qui empêchent de les classer à titre de réserves ». Or notre examen des documents déposés par ces émetteurs révèle que cette information est souvent insuffisante. Nous les invitons donc à tenir compte de la définition suivante de « ressources éventuelles », qui se trouve à l'article 5.2 du volume 1 du manuel COGE :

[TRADUCTION] *Les ressources éventuelles correspondent aux quantités de pétrole qu'on estime, à une date donnée, pouvoir récupérer de gisements connus au moyen de techniques établies ou en cours d'élaboration, mais qui ne sont pas considérées actuellement comme récupérables d'un point de vue commercial en raison d'une ou de plusieurs éventualités. Les éventualités peuvent comprendre différents facteurs, notamment les questions d'ordre économique, juridique, environnemental, politique et réglementaire, ou l'absence de marchés. On peut également classer à titre de ressources éventuelles les quantités découvertes récupérables qui ont été estimées pour un projet qui en est au début de l'évaluation. Les ressources éventuelles sont également classées en fonction du degré de certitude des estimations et peuvent être classées de nouveau d'après l'avancement du projet ou désignées par leur qualité économique.*

Les paragraphes qui suivent traitent de ces éventualités. Le forage ou les essais nécessaires afin de confirmer la présence d'un gisement connu situé au-delà des distances raisonnables d'extrapolation à partir d'un point de données existant ne constituent pas des éventualités, mais plutôt des conditions préalables.

De l'avis de certains émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières, le passage « [o]n peut également classer à titre de ressources éventuelles les quantités découvertes récupérables qui ont été estimées pour un projet qui en est au début de l'étape de l'évaluation<sup>18</sup> », qui figure dans la définition de « ressources éventuelles » ci-dessus, est le seul critère d'attribution de ressources éventuelles. Le concept de « début de l'étape de l'évaluation » n'est pas clair et ne constitue pas en soi un critère de classement adéquat. Pour éviter que l'information ne soit trompeuse, les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières doivent respecter les exigences relatives au classement dans les ressources éventuelles.

Les éventualités peuvent être de nature économique, non technique ou technique.

<sup>15</sup> Se reporter à l'article 5.3.3 du volume 1 du manuel COGE, intitulé *Commercial Risk*.

<sup>16</sup> On peut consulter le PRMS de la SPE à l'adresse suivante : <http://www.spe.org/industry/reserves/prms.php> (en anglais seulement).

<sup>17</sup> Voir la disposition *iii* du sous-paragraphe *d* du paragraphe 2 de l'article 5.9 du Règlement 51-101.

<sup>18</sup> Voir l'article 5.2 du volume 1 du manuel COGE.

### A. Éventualité économique

Comme l'indique le paragraphe *a* de l'article 5.3.4 du volume 1 du manuel COGE, les éventualités économiques sont traitées en classant les ressources éventuelles comme ressources éventuelles économiques ou subéconomiques. Une ressource éventuelle est une estimation des volumes récupérables d'un projet défini dans des conditions économiques données. À notre avis, il serait trompeur d'indiquer une ressource éventuelle sans préciser également si elle est économique ou subéconomique. Ce paragraphe du manuel COGE prévoit également ce qui suit :

[TRADUCTION] *Lorsque les évaluations sont incomplètes, de sorte qu'il est trop tôt pour indiquer la viabilité économique d'un projet, il est acceptable de préciser que la qualité économique du projet est indéterminée (c'est-à-dire « ressources éventuelles – qualité économique indéterminée »).*

À notre avis, il n'est pas raisonnable de classer un projet comme ayant une « qualité économique indéterminée » (*economic status undetermined*) après une certaine période sans donner d'explications claires et précises ainsi que de l'information pertinente sur le temps nécessaire à la réalisation d'une évaluation économique. Si l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières ne prend aucune mesure pour établir la viabilité économique d'un projet, il serait approprié de reclasser les ressources qui y sont associées comme des ressources éventuelles subcommerciales, en indiquant les éléments nécessaires pour atteindre la commercialité (*commerciality*).

L'information sur une classe des ressources est fournie à un moment donné, soit à la « date d'effet », au moyen des renseignements disponibles à ce moment. L'information obtenue ultérieurement peut être intégrée aux évaluations subséquentes, mais ne constitue pas une éventualité qui justifie le classement du projet comme ayant une « qualité économique indéterminée ». Plus particulièrement, un tel classement n'est pas pertinent dans les zones où il faut encore faire des forages ou des essais pour satisfaire au critère du gisement connu.

Si les ressources sont classées comme des ressources éventuelles subéconomiques, il pourrait être trompeur d'omettre d'indiquer les changements de conditions économiques qui sont nécessaires à l'atteinte de la viabilité économique.

### B. Éventualité non technique

Selon le manuel COGE, les éventualités non techniques sont des questions juridiques, environnementales, politiques et réglementaires ou l'absence de marchés. Afin d'éviter d'induire le lecteur en erreur, il pourrait être nécessaire de fournir de l'information supplémentaire sur ces questions ou les autres éventualités non techniques pertinentes.

### C. Éventualité technique

Une des conditions préalables à l'évaluation d'une ressource éventuelle est l'application d'un projet de développement utilisant des techniques établies ou en cours d'élaboration.

#### 1) Technique établie

Une technique établie est utilisée dans l'un des cas suivants, ou dans les deux :

- dans un réservoir à l'étude;

analogie.

- dans un réservoir présentant une bonne

Par définition, une technique n'est pas une éventualité s'il s'agit d'une technique établie pour le réservoir à l'étude. Cependant, pour être une technique établie, il ne suffit pas qu'elle soit applicable à n'importe quel type de réservoir : elle doit être applicable au réservoir à l'étude.

## 2) Technique en cours d'élaboration

Lorsque l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières ne peut pas réaliser d'évaluation sur la base d'une technique établie, l'attribution de ressources éventuelles peut se faire sur la base d'une « technique en cours d'élaboration » (*technology under development*). L'article 5.3.3 du volume 1 du manuel COGE, intitulé *Commercial Risk*, définit ainsi la notion de « technique en cours d'élaboration » : [TRADUCTION] « une technique qui a été élaborée et dont la faisabilité a été vérifiée au moyen d'essais en vue de son application commerciale future au réservoir à l'étude ».

Selon le manuel COGE, une technique en cours d'élaboration ne peut servir de base que si toutes les conditions établies dans la définition sont remplies :

- « une technique qui a été élaborée » – Cette condition n'admet que les techniques existantes qui ont été élaborées dans des réservoirs analogues.

- « dont la faisabilité a été vérifiée au moyen d'essais en vue de son application commerciale future » – Cette condition suppose qu'un projet pilote a été réussi dans le réservoir à l'étude ou un analogue valable et pertinent. Des preuves moins convaincantes pourraient ne pas y satisfaire. Par exemple, les essais effectués en laboratoire sur des carottes seulement, la stimulation temporaire d'écoulements à court terme (telle que par injection d'eau chaude ou d'un solvant froid) ou la simulation seule ne sauraient constituer des preuves justifiant le classement dans les ressources éventuelles.

- « au réservoir à l'étude » – Cette condition requiert une analyse minutieuse et comparative des caractéristiques du réservoir qui confirme l'applicabilité de la technique à celui-ci. Les bons résultats de la mise en œuvre d'une technique de complétion, par exemple, dans une zone de gaz de schiste pourraient ne pas s'appliquer à d'autres zones de gaz de schiste sans examen attentif des facteurs spécifiques.

Une technique que l'on peut globalement considérer comme « en cours d'élaboration », y compris une technique expérimentale, mais qui ne remplit pas les conditions susmentionnées ne peut servir à justifier le classement dans les ressources éventuelles.

L'expression « en cours d'élaboration » suppose que des efforts réels sont déployés pour élaborer une technique, mais il n'est pas nécessaire que ce soit par l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières. Cette technique devra toutefois être mise à la disposition de celui-ci. Outre les indications figurant dans le manuel COGE, pour que l'information soit conforme au Règlement 51-101, la technique devrait être utilisable dans un délai raisonnable. En ce qui concerne les réserves, les délais prévus au paragraphe *f* de l'article 5.5.4 du volume 1 du manuel COGE, intitulé *Timing of Production and Development*, sont aussi un bon indicateur des délais à prendre en considération, relativement à une « technique en cours d'élaboration », pour prendre une décision de classement de ressources.

### vii) Présentation des ressources éventuelles

Le manuel COGE ne comprend qu'un nombre limité d'indications sur les ressources éventuelles. Nous n'ignorons pas que les évaluateurs et les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières proposent différentes interprétations des obligations d'information concernant ces ressources. C'est pourquoi nous recommandons de tenir compte des éléments suivants :

**A. Caractérisation** – Caractériser les éventualités sous des rubriques, qui peuvent comprendre une ou plusieurs des suivantes :

- **Éventualités économiques.** Ces éventualités ne s'appliquent qu'à une ressource éventuelle subéconomique, et non à une ressource éventuelle économique;
- **Éventualités non techniques.** Parmi celles-ci, on compte notamment les questions d'ordre juridique, environnemental, politique et réglementaire ou l'absence de marchés;
- **Éventualités techniques.** Ces éventualités s'appliquent lorsqu'il y a une technique en cours d'élaboration, et non une technique établie.

**B. Détail des éventualités** – Sous les rubriques caractérisant les éventualités (voir ci-dessus), détailler les éventualités pertinentes et expliquer précisément les mesures nécessaires pour les écarter. Les phrases toutes faites ne sont pas suffisantes à cette fin. Les forages nécessaires pour confirmer la présence d'un réservoir contenant des hydrocarbures et les essais requis pour en confirmer la productivité (c'est-à-dire, pour satisfaire au critère du gisement connu) ne sont pas des éventualités<sup>19</sup>. Si des forages et des essais sont nécessaires, l'information disponible à la date d'évaluation n'est pas exacte et ces ressources devraient, selon toute vraisemblance, être classées comme des ressources prometteuses. Décrire ensuite la technique, qui est l'une ou l'autre des suivantes :

- **Technique établie.** Inclure une courte description de la technique et de la façon dont elle est appliquée au réservoir à l'étude. De façon générale, cette information n'a pas à être élaborée ni détaillée;
- **Technique en cours d'élaboration.** Décrire suffisamment la technique pour qu'un investisseur comprenne la probabilité qu'elle devienne une technique établie pour ce réservoir et le moment où elle devrait le devenir. Pour ce faire, tenir compte des critères particuliers de la définition de « technique en cours d'élaboration », soit « une technique qui a été élaborée et dont la faisabilité a été vérifiée au moyen d'essais en vue de son application commerciale future au réservoir à l'étude » [nous soulignons].

### e) Classement dans la classe et la catégorie de réserves les plus pertinentes

En vertu du sous-paragraphe *c* du paragraphe 2 de l'article 5.9 du Règlement 51-101, l'estimation des ressources autres que des réserves doit « être classée dans la catégorie la plus pertinente de ressources autres que des réserves ». Lorsque la catégorie du volume total du pétrole en place à l'origine, du pétrole en place à l'origine découvert ou du pétrole en place à l'origine non découvert<sup>20</sup> est indiquée, le paragraphe 2 de l'article 5.16 du Règlement 51-101 prévoit la présentation de chacune des sous-catégories dont elle se compose. Ces dispositions du Règlement 51-101 se veulent une réponse à la publication de volumes de pétrole en place à l'origine découvert et non découvert qui ne sont accompagnés d'aucune indication valable quant à leur potentiel de commercialité.

<sup>19</sup> Lorsque le critère du gisement connu est respecté, les forages supplémentaires effectués dans la zone du gisement afin d'établir un procédé de récupération peuvent constituer une éventualité légitime.

<sup>20</sup> Le « pétrole en place à l'origine » renvoie ici aux classes de ressources (soit les réserves, les ressources éventuelles, les ressources prometteuses ou les ressources non récupérables).

Selon l'article 5.3 de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-101 sur l'information concernant les activités pétrolières et gazières* (l'« Instruction générale 51-101 »), les situations dans lesquelles l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières est dans l'impossibilité de classer des ressources découvertes dans l'une des sous-catégories sont exceptionnelles. Les indications données dans l'Instruction générale 51-101 faisaient initialement écho à la pratique établie dans l'industrie minière, qui exige la réalisation d'une étude de préfaisabilité ou de faisabilité avant l'attribution de réserves à des travaux d'exploitation minière. En pareil cas, la technique de récupération est bien établie, mais la commercialité nécessite confirmation. En ce qui concerne la récupération d'hydrocarbures par d'autres moyens que l'exploitation minière, les situations exceptionnelles se limiteraient à celles dans lesquelles il est impossible de définir un projet<sup>21</sup> de récupération d'une ressource à partir d'un gisement de pétrole. Le paragraphe 3 de l'article 5.16 du Règlement 51-101 prévoit cette situation en permettant de présenter de l'information sur le pétrole en place à l'origine découvert sans donner d'information sur les réserves ou les ressources éventuelles. Toutefois, ce paragraphe ne s'applique qu'à l'émetteur qui ne peut indiquer la classe la plus pertinente, et on ne peut l'utiliser afin d'éviter d'indiquer la classe et la catégorie les plus pertinentes, notamment le fait que les ressources sont actuellement non récupérables, lorsque cette information est ou peut être disponible.

Les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières qui sont en mesure de développer des projets à l'aide de plusieurs procédés de récupération mais qui n'ont pas arrêté leur choix peuvent utiliser un ou plusieurs de ces procédés pour faire une évaluation en vue d'établir l'information, et déclarer les résultats dans la classe pertinente (très probablement les ressources éventuelles) en les accompagnant d'une analyse pertinente.

La définition du pétrole en place à l'origine découvert précise que [TRADUCTION] « *la portion récupérable du pétrole en place à l'origine découvert comprend la production, les réserves et les ressources éventuelles; le reste n'est pas récupérable* ». Par conséquent, tout volume pour lequel on ne peut définir ni évaluer de projet en vue de classer la production, les réserves, les ressources éventuelles ou, dans le cas du pétrole en place à l'origine non découvert, les ressources prometteuses, à la date de l'évaluation, est, par définition, irrécupérable au moment de l'évaluation.

Les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières qui ont des volumes actuellement classés comme irrécupérables mais qui développent des projets de récupération, notamment expérimentaux, peuvent décrire leurs activités dans l'information présentée, à condition d'y joindre un exposé des facteurs positifs et négatifs importants<sup>22</sup>.

#### *f)* **Réserves possibles isolées**

Les réserves possibles isolées (*stand-alone possible reserves*) sont les réserves possibles qui ont été attribuées à un terrain auquel on n'a pas attribué de volume de réserves prouvées ou probables. Nous estimons que la publication de réserves possibles isolées est potentiellement trompeuse. Les situations pouvant la justifier sont rares. En voici certaines :

- les facteurs économiques du projet ne permettent pas d'attribuer de réserves prouvées ou probables, mais sur une base réserves prouvées + probables + possibles, le projet est économiquement viable, et il a été décidé de le mettre en valeur (par exemple, en augmentant la compression, en agrandissant les installations ou en mettant en

<sup>21</sup> À cette fin, un projet est un programme d'opérations pouvant être évalué afin d'en démontrer la viabilité commerciale au moyen de techniques établies ou en cours d'élaboration (se reporter à la disposition C du sous-paragraphe *vi* du paragraphe *d* de la partie 3 du présent avis). Le degré de détail du projet et la complexité de l'évaluation augmentent généralement à mesure que l'on passe des ressources prometteuses aux ressources éventuelles, puis aux réserves.

<sup>22</sup> Voir la disposition *iii* du sous-paragraphe *d* du paragraphe 2 de l'article 5.9 du Règlement 51-101.

valeur en mer une structure délimitée principalement par sismique et seulement partiellement confirmée par forage de puits);

- le développement des réserves possibles peut se faire à peu de frais et se déroulera probablement dans un avenir proche (par exemple, dans des zones exploitables par complétion additionnelle ou remise en production (*behind-pipe zones*) à partir d'un puits qui a des réserves prouvées ou probables dans un autre intervalle;
- des réserves possibles peuvent être attribuées à la portion d'un gisement dont un émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières a les droits, lorsque des réserves prouvées ou probables ont été attribuées à des portions adjacentes de ce gisement sur lesquelles il n'a pas de droits.

Dans toutes ces situations, il devrait y avoir intention de mettre en valeur les réserves possibles isolées dans un délai raisonnable.

Dans ces situations, l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières qui inclut, dans l'information présentée, d'importantes réserves possibles isolées devrait en outre indiquer que ces réserves sont classées comme telles et expliquer clairement, à proximité de cette information, ce qui l'a motivé à déclarer des réserves possibles isolées. Il devrait également inclure la mise en garde prévue au sous-paragraphe *v* du paragraphe *a* de l'article 5.2 du Règlement 51-101 concernant les réserves possibles.

**g) Sommation des estimations de ressources de plusieurs terrains**

Les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières peuvent faire la sommation des volumes d'une même classe, mais pas de classes différentes. Les indications relatives à la sommation des estimations de ressources se trouvent actuellement au paragraphe 4 de l'article 5.2 de l'Instruction générale 51-101, intitulé *Méthodes d'évaluation probabilistes et déterministes*, ainsi qu'à l'article 9.6, du volume 1 du manuel COGE, intitulé *Reserves Aggregation*. Bien que les principes généraux posés dans ces documents puissent s'appliquer à la sommation de toutes les classes de ressources, les indications fournies dans l'Instruction générale 51-101 et le manuel COGE concernent essentiellement la sommation des données relatives aux réserves (à savoir les réserves prouvées et les réserves prouvées + probables). On trouvera ci-dessous de plus amples indications sur la publication d'estimations globales comprenant des ressources autres que les données relatives aux réserves.

**i) Sommation probabiliste des estimations de ressources de plusieurs terrains**

Les indications sur la sommation probabiliste des réserves fournies au paragraphe 4 de l'article 5.2 de l'Instruction générale 51-101 intitulé *Méthodes d'évaluation probabilistes et déterministes* et à l'article 5.5.3 du volume 1 du manuel COGE, intitulé *Aggregation of Reserves Estimates*, s'appliquent également à la publication des estimations des ressources autres que les données relatives aux réserves.

**ii) Sommation arithmétique des estimations de ressources de plusieurs terrains**

Les estimations de réserves prouvées, prouvées + probables et prouvées + probables + possibles ainsi que l'estimation basse, la meilleure estimation et l'estimation haute des autres classes de ressources sont des mesures de la probabilité que les quantités restantes effectivement récupérées seront supérieures aux volumes déclarés. Il peut être trompeur de publier la somme arithmétique des estimations basses ou hautes de plusieurs terrains.

Les réserves prouvées + probables, de même que les meilleures estimations des autres classes de ressources, sont généralement considérées comme une

approximation d'une estimation moyenne<sup>23</sup>, de sorte que leur sommation fournit de l'information valable qui n'induit pas le lecteur en erreur.

Par conséquent, l'émetteur exerçant des activités pétrolières et gazières qui présente la somme arithmétique de plusieurs estimations de réserves prouvées + probables + possibles ou de plusieurs estimations hautes d'autres classes de ressources devrait non seulement suivre les indications fournies au paragraphe 4 de l'article 5.2 de l'Instruction générale 51-101, mais aussi envisager de joindre à cette information une mise en garde claire, semblable à la suivante :

*Ce volume est la somme arithmétique de plusieurs estimations de [indiquer les réserves ou les classes de ressources concernées], laquelle, selon les principes de la statistique, peut être une indication trompeuse des volumes réellement récupérables. Le lecteur est prié de prêter attention aux estimations des classes individuelles de [réserves ou ressources] et d'apprécier les probabilités de récupération différentes associées à chacune des classes expliquées [indiquer où elles sont présentées et expliquées].*

**Exemple : sommation arithmétique**

Réserves en Gpi <sup>3</sup>	Prouvées (env. P90)	Prouvées + probables (env. P50)	Prouvées + probables + possibles (env. P10)
Terrain 1	10	20	50
Terrain 2	12	18	30
Terrain 3	5	12	25
Terrain 4	25	40	75
Terrain 5	32	50	80
Total	84	140	260

Probabilité d'extraire :

Plus de	84 Gpi <sup>3</sup>	>> 90 % (beaucoup plus que 90 %)
Environ	140 Gpi <sup>3</sup>	≈ 50 % (équiprobabilité d'extraire plus ou moins)
Plus de	260 Gpi <sup>3</sup>	<< 10 % (beaucoup moins que 10 %)

Ainsi, la probabilité que la production réunie de tous les terrains dépassera 260 Gpi<sup>3</sup> est bien en deçà (peut-être 1 %) du seuil des réserves prouvées + probables + possibles (c'est-à-dire qu'il y a 10 % de probabilité de récupérer un volume plus important). À l'inverse, la probabilité que la production réelle dépassera 84 Gpi<sup>3</sup> est largement supérieure (peut-être 98 %).

Cet exemple utilise les seuils P90, P50 et P10, mais le même argument s'applique à toute estimation supérieure ou inférieure à une moyenne, qu'elle soit établie selon une méthode déterministe ou probabiliste.

**h) Emploi de l'expression « meilleure estimation »**

L'expression « meilleure estimation » est définie comme suit à l'annexe A du volume 1 du manuel COGE en ce qui concerne les estimations d'une entité :

[TRADUCTION] [...] *la valeur obtenue par un évaluateur à l'aide de méthodes déterministes qui représente le mieux le résultat attendu selon un scénario ni optimiste ni pessimiste [...] Si l'on applique des méthodes probabilistes, la probabilité que les quantités réellement récupérées seront égales ou supérieures à la meilleure estimation doit être d'au moins 50 % (P50).*

<sup>23</sup> Cela n'est pas toujours le cas, en particulier lorsque l'estimation porte sur des régions pionnières ou des hydrocarbures non classiques. Ces facteurs devraient être pris en compte dans l'addition d'estimations de cette nature.

Cette expression ne devrait pas servir à décrire les résultats des sommations arithmétiques ou probabilistes d'estimations de ressources, à moins que celles-ci aient fait l'objet d'une évaluation des risques dans l'opération de sommation, de telle sorte que la somme obtenue soit strictement conforme à la définition de la « meilleure estimation » (se reporter à l'article 5.3.5 du volume 1 du manuel COGE, intitulé *Uncertainty Categories*).

**i) Ressources prometteuses**

Lorsqu'ils indiquent les ressources prometteuses, les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières doivent inclure la mise en garde obligatoire suivante à proximité de cette information<sup>24</sup> : « Rien ne garantit la découverte de toute partie des ressources. En cas de découverte, rien ne garantit la viabilité commerciale de l'exploitation de toute partie des ressources. ».

Pour les ressources prometteuses, la possibilité de commercialité est tributaire de deux facteurs, soit la possibilité de découverte et la possibilité de développement<sup>25</sup>. Ainsi, outre la mise en garde susmentionnée, il pourrait être nécessaire de fournir des renseignements supplémentaires sur ces facteurs afin d'éviter que l'information ne soit trompeuse, par exemple un exposé sur la probabilité de découverte (qui pourrait être exprimée sous forme de probabilité de succès) et, le cas échéant, sur la probabilité de développement commercial et le calendrier.

Nous avons observé que certains émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières déclarent des ressources prometteuses dont la possibilité de découverte est évaluée en fonction des risques, mais pas de la possibilité de développement, habituellement lorsqu'il existe un programme d'exploration comportant plusieurs puits. Nous avons constaté des erreurs de calcul lorsque cette procédure est utilisée. Les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières qui publient les résultats de ces calculs devraient les assortir, à proximité, d'une mise en garde semblable à la suivante :

*Ces ressources prometteuses ont été évaluées partiellement en fonction des risques pour ce qui est de la possibilité de découverte, mais pas de la possibilité de développement. Si des ressources sont découvertes, il n'y a aucune certitude qu'elles seront développées ni, le cas échéant, aucune certitude quant au moment où elles le seront.*

Les analyses de la possibilité de développement formulées par les émetteurs exerçant des activités pétrolières et gazières devraient fournir un exposé utile des risques, des incertitudes et du calendrier de développement, en cas de découverte.

**Questions**

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

Luc Arsenault  
Géologue  
Autorité des marchés financiers  
514-395-0337, poste 4373, ou 1-877-525-0337 (sans frais au Canada)  
[luc.arsenault@lautorite.qc.ca](mailto:luc.arsenault@lautorite.qc.ca)

Blaine Young  
Associate Director, Corporate Finance  
Alberta Securities Commission  
403-297-4220  
[blaine.young@asc.ca](mailto:blaine.young@asc.ca)

<sup>24</sup> Voir la sous-disposition B de la disposition v du-sous-paragraphe d du paragraphe 2 de l'article 5.9 du Règlement 51-101.

<sup>25</sup> Voir l'article 5.3.3 du volume 1 du manuel COGE.



Dr. David Elliott  
Chief Petroleum Advisor  
Alberta Securities Commission  
403-297-4008  
[david.elliott@asc.ca](mailto:david.elliott@asc.ca)

Jenny Kirkpatrick  
Legal Counsel, Corporate Finance  
Alberta Securities Commission  
403-355-3880  
[jenny.kirkpatrick@asc.ca](mailto:jenny.kirkpatrick@asc.ca)

Gordon Smith  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
British Columbia Securities Commission  
604-899-6656 ou 800-373-6393 (sans frais au Canada)  
[gsmith@bcsc.bc.ca](mailto:gsmith@bcsc.bc.ca)

Robert Holland  
Chief Mining Advisor, Corporate Finance  
British Columbia Securities Commission  
604-899-6719 ou 800-373-6393 (sans frais au Canada)  
[rholland@bcsc.bc.ca](mailto:rholland@bcsc.bc.ca)

## 6.2 RÉGLEMENTATION ET INSTRUCTIONS GÉNÉRALES

Aucune information.

### 6.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

## 6.4 Sanctions administratives pécuniaires

L'Autorité des marchés financiers publie dans cette section la liste des sanctions administratives pécuniaires. Les décisions de révision des sanctions administratives pécuniaires imposées aux émetteurs ainsi qu'aux initiés sont publiées à la section 6.4.3, distinctement des sections 6.4.1 et 6.4.2 qui contiennent les décisions initiales imposées à la suite d'un défaut de respecter une disposition prévue au titre III de la *Loi sur les valeurs mobilières* (« LVM ») ou encore, les articles 96 à 98 ou 102 de cette même loi. (274.1 LVM / 271.13, 271.14 *Règlement sur les valeurs mobilières* (« RVM »)).

### 6.4.1 - Émetteurs assujettis

Le tableau publié dans cette section présente les sanctions administratives pécuniaires imposées aux émetteurs assujettis à la suite d'un défaut de respecter une disposition prévue au titre III de la *Loi sur les valeurs mobilières*. (274.1 *Loi sur les valeurs mobilières* et 271.13 et 271.15 *Règlement sur les valeurs mobilières* (« RVM »)).

#### 271.13 RVM.

Tout émetteur assujetti qui contrevient à une disposition du titre III de la Loi, parce qu'il a fait défaut de déposer un document d'information périodique, est tenu au paiement d'une sanction administrative pécuniaire de 100 \$ par document pour chaque jour ouvrable au cours duquel il est en défaut, jusqu'à concurrence d'une somme maximale de 5 000 \$ au cours d'un même exercice financier de l'Autorité.

#### 271.15 RVM.

Une sanction administrative pécuniaire est exigible à compter du moment où l'Autorité en transmet avis.

L'imposition d'une sanction administrative pécuniaire, en application de l'article 271.13 RVM, est sans préjudice quant à tout autre recours dont peut se prévaloir l'Autorité des marchés financiers.

Le tableau produit ci-dessous indique le nom de l'émetteur concerné, la date où a été prise la décision d'imposer une sanction administrative pécuniaire ainsi que le montant imposé.

Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé
CAPITAL RODOCANACHI INC.	20110025633-1	2011-12-16	400,00 \$

Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé
EXPLORATION LOUNOR INC.	20110025622-1	2011-12-16	200,00 \$
INTEMA SOLUTIONS INC.	20110025628-1	2011-12-16	5 000,00 \$
MINERAUX RARES QUEST LTEE	20110025632-1	2011-12-16	1 600,00 \$
PETROLE GALE FORCE INC.	20110025627-1	2011-12-16	200,00 \$
PRESTIGE TELECOM INC.	20110025631-1	2011-12-16	200,00 \$
PRIMELINE ENERGY HOLDINGS INC.	20110025625-1	2011-12-16	600,00 \$
REPUBLIC GOLDFIELDS INC.	20110025623-1	2011-12-16	20 000,00 \$
RESSOURCES MINIERES AUGYVA INC.	20110025624-1	2011-12-16	3 800,00 \$
SIGMA INDUSTRIES INC.	20110025630-1	2011-12-16	5 000,00 \$
SOLUTIONS ELECTRONIQUES SARATOGA INC.	20110025629-1	2011-12-16	1 200,00 \$

#### 6.4.2 - Initiés

Le tableau publié dans cette section présente les sanctions administratives pécuniaires imposées aux initiés suivant leur défaut de respecter l'une des dispositions des articles 96 à 98 ou 102 de la *Loi sur les valeurs mobilières*. (274.1 Loi sur les valeurs mobilières et 271.14 et 271.15 *Règlement sur les valeurs mobilières* (« RVM »)).

##### 271.14.

Tout initié ou dirigeant réputé initié qui contrevient à une disposition des articles 96 à 98 ou 102 de la Loi, parce qu'il a fait défaut de déclarer son emprise sur des titres ou une modification à cette emprise, est tenu au paiement d'une sanction administrative pécuniaire 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 \$.

#### 271.15.

Une sanction administrative pécuniaire est exigible à compter du moment où l'Autorité en transmet avis.

L'imposition d'une sanction administrative pécuniaire, en application de l'article 271.14 RVM, est sans préjudice quant à tout autre recours dont peut se prévaloir l'Autorité des marchés financiers.

Le tableau ci-dessous indique le nom de l'initié concerné, le nom de l'émetteur à l'égard duquel il n'a pas fait la déclaration requise, la date où a été prise la décision d'imposer une sanction administrative pécuniaire ainsi que le montant imposé.

Nom de l'initié	Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé
CREMA, KEN	RESSOURCES PLEXMAR INC.	20110025686-1	2011-12-19	100,00 \$
HARBOUR, SEAGER REX	MINERAUX MAUDORE LTEE	20110025577-1	2011-12-19	500,00 \$
RAINVILLE, JEAN	CABIA GOLDHILLS INC.	20110025576-1	2011-12-19	100,00 \$
WILSON, JAMES GORDON	ENTREPRISES MINIERES GLOBEX INC.	20110025578-1	2011-12-19	400,00 \$

#### 6.4.3 - Décisions de révision

Les tableaux ci-dessous présentent les informations relatives aux décisions de révision de sanctions administratives pécuniaires.

Il s'agit plus particulièrement des cas où l'Autorité, dans le cadre d'un processus de révision, a décidé de maintenir, de réduire ou encore d'annuler le montant de la sanction administrative pécuniaire précédemment imposée.

## 6.4.3.1 - Émetteurs assujettis

Le tableau publié dans cette section présente les décisions de révision de sanctions administratives pécuniaires qui concernent les émetteurs assujettis.

Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé initialement	Montant révisé
SAND TECHNOLOGY INC.	20110019888-1	2011-09-26	5 000,00 \$	
	20110019888-2	2011-12-16	5 000,00 \$	

## 6.4.3.2 - Initiés

Le tableau publié dans cette section présente les décisions de révision de sanctions administratives pécuniaires qui concernent les initiés.

Nom de l'initié	Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé initialement	Montant révisé
Aucune information					

## 6.5 INTERDICTIONS

### 6.5.1 Interdictions d'effectuer une opération sur valeurs

#### **Capital Rodocanachi Inc.**

Interdit à Capital Rodocanachi 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 et ses attestations intermédiaires de la période terminée le 31 août 2011 prévues au Règlement 51-102 et au Règlement 52-109.

L'interdiction est prononcée le 19 décembre 2011.

Décision n°: 2011-FIIC-0293

#### **CDC Corporation**

Interdit à CDC Corporation, 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 décembre 2010 prévues au Règlement 51-102 et au Règlement 52-109.

L'interdiction est prononcée le 28 décembre 2011.

Décision n°: 2011-FIIC-0295

#### **Homeserve Technologies Inc.**

Interdit à Homeserve Technologies 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, ses rapports de gestion intermédiaires et ses attestations intermédiaires des périodes terminées le 31 mai 2011 et le 31 août 2011 prévues au Règlement 51-102 et au Règlement 52-109.

L'interdiction est prononcée le 16 décembre 2011.

Décision n°: 2011-FIIC-0290

#### **Homeserve Technologies Inc.**

Interdit à Homeserve Technologies 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, ses rapports de gestion intermédiaires et ses attestations intermédiaires des périodes terminées le 31 mai 2011 et le 31 août 2011 prévues au Règlement 51-102 et au Règlement 52-109.

L'interdiction est prononcée le 4 janvier 2012.

Décision n°: 2011-FIIC-0304



**Lyrtech inc.**

Interdit à Lyrtech 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 et ses attestations intermédiaires de la période terminée le 30 septembre 2011 prévues au Règlement 51-102 et au Règlement 52-109.

L'interdiction est prononcée le 19 décembre 2011.

Décision n°: 2011-FIIC-0289

**6.5.2 Révocations d'interdiction**

Aucune information.

## 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>
Le Fonds d'investissement RÉA II Natcan Inc. Actions de catégorie A série 2012 (classes Conseillers, Investisseurs et F) Actions de catégorie A série D Actions de catégorie A série D2	21 décembre 2011	Québec
Brookfield Office Properties Inc.	20 décembre 2011	Ontario
Capital International – occasions totales marchés émergents	22 décembre 2011	Ontario
Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry	22 décembre 2011	Ontario
Corporation Shoppers Drug Mart	16 décembre 2011	Ontario
Enbridge Income Fund	29 décembre 2011	Alberta
Famille ONE Financial Profits à toute épreuve  ONE Financial Profits à toute épreuve Fonds canadien ONE Financial Profits à toute épreuve Fonds américain ONE Financial Profits à toute épreuve Fonds Europe et Asie ONE Financial Profits à toute épreuve Fonds des marchés émergents ONE Financial Profits à toute épreuve	30 décembre 2011	Ontario

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds de marchandises		
ONE Financial Profits à toute épreuve Fonds mondial diversifié		
ONE Financial Profits à toute épreuve Fonds mondial de croissance diversifiée		
ONE Financial Profits à toute épreuve Fonds équilibré de croissance et de revenu		
ONE Financial Profits à toute épreuve Fonds d'obligations à revenu mensuel fiscalement avantageux		
ONE Financial Profits à toute épreuve Fonds de placements à court terme fiscalement avantageux		
ONE Financial Profits à toute épreuve Portefeuille protégé de croissance prudente 2022		
ONE Financial Profits à toute épreuve Portefeuille protégé de revenu mensuel et de remboursement de capital 2022		
First Asset Canadian Dividend Opportunity Fund II	22 décembre 2011	Ontario
Fonds Dynamique	28 décembre 2011	Ontario
Fonds Valeur américaine Dynamique		
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique		
Fonds d'obligations à court terme Dynamique		
Fonds de rendement stratégique Dynamique		
Catégorie de rendement stratégique Dynamique		
Fonds négociés en bourse de XTF Capital	21 décembre 2011	Ontario
XTF Morningstar Canada Dividend Index ETF		
XTF Morningstar US Dividend Target 50 Index ETF		
XTF Morningstar Canada Momentum Index		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
ETF		
XTF Morningstar Canada Value Index ETF		
XTF Morningstar National Bank Québec Index ETF		
XTF Morningstar Canada Liquid Bond Index ETF		
XTF Morningstar Emerging Markets Composite Bond Index ETF		
Horizons AlphaPro ETF	21 décembre 2011	Ontario
FNB Horizons d'obligations américaines à taux variable		
FNB Horizons d'obligations à rendement élevé		
Matrix 2012-I National and Québec Resource Flow Through LP	19 décembre 2011	Ontario
Parts de catégorie nationale d'actions accréditatives Matrix 2012-I		
Parts de catégorie Québec d'actions accréditatives Matrix 2012-I		
MRF 2012 Resource Limited Partnership	19 décembre 2011	Alberta
Portefeuille mondial de puissance du capital First Trust	19 décembre 2011	Ontario
Portefeuilles DynamiqueUltra	28 décembre 2011	Ontario
Portefeuille défensif DynamiqueUltra		
Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra		
Qwest 2012 Oil & Gas Flow-Through Limited Partnership	22 décembre 2011	Colombie-Britannique
Rogers Communications Inc.	15 décembre 2011	Ontario
Société en commandite accréditive diversifiée NCE (12)	20 décembre 2011	Ontario
Société en commandite de ressources	22 décembre 2011	Ontario

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
CMP 2012		
Société en commandite Front Street 2012-I - Catégorie Québec	21 décembre 2011	Ontario
Société en commandite Front Street 2012-I - Catégorie nationale		
Sprott 2012 Flow-Through Limited Partnership	22 décembre 2011	Ontario
Yoho Resources Inc.	16 décembre 2011	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).

#### 6.6.1.2 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>
BCE Inc.	21 décembre 2011	Québec <ul style="list-style-type: none"> <li>- Colombie-Britannique</li> <li>- Alberta</li> <li>- Saskatchewan</li> <li>- Manitoba</li> <li>- Ontario</li> <li>- Nouveau-Brunswick</li> <li>- Nouvelle-Écosse</li> <li>- Île-du-Prince-Édouard</li> <li>- Terre-Neuve et Labrador</li> </ul>
Fondation, le Fonds de développement de la Confédération des syndicats nationaux pour la coopération et l'emploi (Actions de catégorie A, séries 1 et 2)	21 décembre 2011	Québec

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds canadien de revenu diversifié O'Leary	22 décembre 2011	Québec <ul style="list-style-type: none"> <li>- Colombie-Britannique</li> <li>- Alberta</li> <li>- Saskatchewan</li> <li>- Manitoba</li> <li>- Ontario</li> <li>- Nouveau-Brunswick</li> <li>- Nouvelle-Écosse</li> <li>- Île-du-Prince-Édouard</li> <li>- Terre-Neuve et Labrador</li> </ul>
Fonds de placement immobilier Cominar	15 décembre 2011	Québec <ul style="list-style-type: none"> <li>- Colombie-Britannique</li> <li>- Alberta</li> <li>- Saskatchewan</li> <li>- Manitoba</li> <li>- Ontario</li> <li>- Nouveau-Brunswick</li> <li>- Nouvelle-Écosse</li> <li>- Île-du-Prince-Édouard</li> <li>- Terre-Neuve et Labrador</li> </ul>
Fonds du marché monétaire Standard Life (parts de séries A, E et Légende)	29 décembre 2011	Québec <ul style="list-style-type: none"> <li>- Colombie-Britannique</li> <li>- Alberta</li> <li>- Saskatchewan</li> <li>- Manitoba</li> <li>- Ontario</li> <li>- Nouveau-Brunswick</li> <li>- Nouvelle-Écosse</li> <li>- Île-du-Prince-Édouard</li> <li>- Terre-Neuve et Labrador</li> <li>- Territoires du Nord-Ouest</li> <li>- Yukon</li> </ul>
Fonds d'obligations canadiennes Standard Life (parts de séries A, E et Légende)		
Fonds d'obligations de société Standard Life (parts de séries A, F, E et Légende)		
Fonds d'obligations internationales Standard Life (parts de séries A, E, Légende et 0-1)		
Fonds de revenu diversifié Standard Life (parts de séries A, E et Légende)		
Fonds de revenu mensuel Standard Life		
Fonds équilibré Standard Life (part de Série A)		
Fonds de revenu tactique Standard Life (parts de séries A, T, E, Légende et 0-1)		
Fonds de dividendes canadiens de croissance Standard Life		
Fonds de revenu de dividendes Standard		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
<p>Life (parts de séries A, E et Légende)  Fonds de dividendes US de croissance  Standard Life  (parts de séries A, E et Légende)  Fonds de dividendes mondiaux de  croissance Standard Life</p>		
<p>Fonds d'actions canadiennes Standard Life  (parts de séries A, E et Légende)  Fonds d'actions canadiennes de valeur  Standard Life  (parts de séries A, E et Légende)  Fonds d'actions canadiennes de  croissance Standard Life  (parts de séries A, E et Légende)  Fonds d'actions canadiennes à faible  capitalisation Standard Life  (parts de séries A, F, E et Légende)</p>		
<p>Fonds d'actions US de valeur Standard Life  (parts de séries A, E et Légende)  Fonds d'actions internationales Standard  Life  (parts de séries A, E et Légende)  Fonds d'actions mondiales Standard Life  (parts de séries A, E et Légende)  Fonds d'actions mondiales de valeur  Standard Life  (parts de séries A, E et Légende)  Fonds d'actions européennes Standard Life  (parts de séries A, E et Légende)  Fonds d'actions US à moyenne  capitalisation Standard Life  (parts de séries A, E, Légende et 0-1)</p>		
<p>Fonds ciblé d'actions canadiennes  Standard Life  (parts de séries A, E et Légende)  Fonds ciblé d'actions US Standard Life  (parts de séries A, E et Légende)  Fonds ciblé d'actions mondiales Standard</p>		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Life (parts de séries A, E et Légende) Fonds ciblé d'actions – Inde Standard Life (parts de séries A, E et Légende)		
Portefeuille conservateur Standard Life (parts de séries A, T, E et Légende)		
Portefeuille modéré Standard Life (parts de séries A, T, E et Légende)		
Portefeuille de croissance Standard Life (parts de séries A, T, E et Légende)		
Portefeuille audacieux Standard Life (parts de séries A, T, E et Légende)		
Portefeuille de dividendes de croissance et de revenu Standard Life (parts de séries A, T, E et Légende)		
Portefeuille mondial Standard Life (parts de séries A, T, E et Légende)		
Catégorie de société Standard Life inc. :		
Catégorie rendement à court terme Standard Life (actions de Série A)		
Catégorie obligations canadiennes Standard Life (actions de Série A)		
Catégorie obligations de sociétés Standard Life (actions de Série A)		
Catégorie à revenu mensuel Standard Life (actions de Série A)		
Catégorie de dividendes canadiens de croissance Standard Life (actions de Série A)		
Catégorie de dividendes mondiaux de croissance Standard Life (actions de Série A)		
Catégorie d'actions canadiennes Standard Life (actions de Série A)		
Catégorie d'actions canadiennes à faible capitalisation Standard Life (actions de Série A)		
Catégorie d'actions US de valeur Standard		



Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Life (actions de Série A) Catégorie d'actions internationales Standard Life (actions de Série A) Catégorie d'actions mondiales Standard Life (actions de Série A) Catégorie portefeuille conservateur Standard Life (actions de Série A) Catégorie portefeuille modéré Standard Life (actions de Série A) Catégorie portefeuille de croissance Standard Life (actions de Série A) Catégorie portefeuille audacieux Standard Life (actions de Série A) Catégorie portefeuille de dividendes de croissance et de revenu Standard Life (actions de Série A) Catégorie portefeuille mondial Standard Life (actions de Série A)		
Ressources Gimus inc.	21 décembre 2011	Québec - Colombie-Britannique - Alberta - Ontario
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	22 décembre 2011	Ontario
Brookfield Office Properties Inc.	4 janvier 2012	Ontario
Delphi Energy Corp.	15 décembre 2011	Alberta
Fonds communs de placement de la HSBC Fonds en titres du marché monétaire canadien de la HSBC Fonds en titres du marché monétaire en dollars US de la HSBC Fonds en prêts hypothécaires de la HSBC Fonds en obligations canadiennes de la HSBC Fonds en titres de créance des nouveaux marchés de la HSBC Fonds revenu mensuel de la HSBC	21 décembre 2011	Colombie-Britannique

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds revenu mensuel en dollars US de la HSBC		
Fonds équilibré canadien de la HSBC		
Fonds de revenu en dividendes de la HSBC		
Fonds en actions de la HSBC		
Fonds de croissance de titres de sociétés à petite capitalisation de la HSBC		
Fonds en actions internationales de la HSBC		
Fonds en actions américaines de la HSBC		
Fonds européen de la HSBC		
Fonds du marché du Sud-Est asiatique de la HSBC		
Fonds en actions chinoises de la HSBC		
Fonds en actions indiennes de la HSBC		
Fonds en titres des nouveaux marchés de la HSBC		
Fonds en actions BRIC de la HSBC		
Fonds conservateur diversifié Sélection mondiale de la HSBC		
Fonds conservateur modéré diversifié Sélection mondiale de la HSBC		
Fonds équilibré diversifié Sélection mondiale de la HSBC		
Fonds de croissance diversifié Sélection mondiale de la HSBC		
Fonds de croissance dynamique diversifié Sélection mondiale de la HSBC		
Fonds communs de placement Mackenzie	19 décembre 2011	Ontario
Catégorie Mackenzie Cundill Renaissance		
Fonds communs Impérial	21 décembre 2011	Ontario
Fonds commun marché monétaire Impérial		
Fonds commun d'obligations à court terme		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Impérial Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial Fonds commun de revenu diversifié canadien Impérial (auparavant Fonds commun de dividendes canadiens Impérial) Fonds commun d'obligations internationales Impérial Fonds commun d'actions à revenu élevé Impérial (auparavant Fonds commun de fiducies à revenu canadiennes Impérial) Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial Fonds commun de revenu d'actions mondiales Impérial Fonds commun d'actions canadiennes Impérial Fonds commun d'actions US Impérial Fonds commun d'actions internationales Impérial Fonds commun d'actions outre-mer Impérial Fonds commun économies émergentes Impérial	21 décembre 2011	Ontario
Fonds de catégorie de société RBC Catégorie de revenu à court terme RBC Catégorie capital d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North Catégorie capital d'obligations à rendement élevé RBC Catégorie de dividendes canadiens RBC Catégorie d'actions canadiennes RBC Catégorie de revenu d'actions canadiennes RBC Catégorie de sociétés canadiennes à moyenne capitalisation RBC Catégorie de valeur nord-américaine RBC Catégorie d'actions américaines RBC		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Catégorie d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North		
Catégorie d'actions outre-mer Phillips, Hager & North		
Catégorie d'actions de marchés émergents RBC		
Catégorie de ressources mondiales RBC		
Fonds en gestion commune HSBC	20 décembre 2011	Colombie-Britannique
Fonds en gestion commune marché monétaire canadien HSBC		
Fonds en gestion commune prêts hypothécaires HSBC		
Fonds en gestion commune obligations canadiennes HSBC		
Fonds en gestion commune obligations américaines à rendement élevé HSBC		
Fonds en gestion commune obligations mondiales liées à l'inflation HSBC		
Fonds en gestion commune titres de créance des nouveaux marchés HSBC		
Fonds en gestion commune revenu en dividendes canadiens HSBC		
Fonds en gestion commune actions canadiennes HSBC		
Fonds en gestion commune actions de sociétés canadiennes à petite capitalisation HSBC		
Fonds en gestion commune actions américaines HSBC		
Fonds en gestion commune actions internationales HSBC		
Fonds en gestion commune titres des nouveaux marchés HSBC		
Fonds en gestion commune obligations canadiennes MultiAlpha HSBC		
Fonds en gestion commune actions canadiennes MutliAlpha HSBC		
Fonds en gestion commune sociétés		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
canadiennes à petite capitalisation MultiAlpha HSBC		
Fonds en gestion commune actions américaines MultiAlpha HSBC		
Fonds en gestion commune sociétés américaines à petite ou moyenne capitalisation MultiAlpha HSBC		
Fonds en gestion commune actions internationales MultiAlpha HSBC		
Fonds Horizons BetaPro	29 décembre 2011	Ontario
FNB Horizons BetaPro Contrats à court terme S&P 500 VIXMC		
FNB Horizons BetaPro Contrats à court terme S&P 500 VIXMC Haussier Plus		
FNB Horizons BetaPro Contrats à court terme S&P 500 VIXMC à rendement inverse		
Fonds Lysander	23 décembre 2011	Ontario
Fonds équilibré Lysander		
Fonds valeur d'obligations de sociétés Lysander		
Fonds d'obligations canadiennes Lysander		
Fonds mutuels C.I.	30 décembre 2011	Ontario
Fonds de revenu Cambridge (auparavant Fonds de revenu mensuel Cambridge)		
Catégorie de société de revenu Cambridge (auparavant Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge)		
Fonds Mutuels C.I.	30 décembre 2011	Ontario
Fiducie de revenu Cambridge (auparavant Fiducie de revenu mensuel Cambridge)		
Fonds Mutuels C.I.	30 décembre 2011	Ontario
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature		
Fonds Mutuels C.I. Fiducie d'obligations à rendement élevé Signature	30 décembre 2011	Ontario
Fonds Placements Franklin Templeton	22 décembre 2011	Ontario
Fonds de revenu stratégique Bissett Catégorie de société de revenu stratégique Bissett		
Fonds RBC Fiducie d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North Fiducie d'obligations à rendement élevé RBC	21 décembre 2011	Ontario
Fonds RBC	21 décembre 2011	Ontario
Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC Fonds d'actions américaines de base de sociétés à petite capitalisation RBC		
Fonds RBC SEC d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North SEC d'obligations à rendement élevé RBC	22 décembre 2011	Ontario
Fonds Russell	16 décembre 2011	Ontario
Portefeuille à revenu fixe LifePoints Russell Portefeuille de revenu prudent LifePoints Russell Fonds d'obligations mondiales à revenu élevé Russell (auparavant Fonds mondial à		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
revenu élevé Russell)		
Fonds Séries Multiples Pathway Inc. Explorer Series Fund Energy Series Fund Canadian Flex™ Series Fund Resource Flex™ Series Fund Flex Dividend and Income Growth™ Series Fund	29 décembre 2011	Ontario
Fortress Paper Ltd.	19 décembre 2011	Colombie-Britannique
Front Street Energy Growth Fund Inc.	29 décembre 2011	Ontario
InterRent Real Estate Investment Trust	16 décembre 2011	Ontario
Régime PremFlex	21 décembre 2011	Ontario
Rogers Communications Inc.	22 décembre 2011	Ontario
Yoho Resources Inc.	23 décembre 2011	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>
Fonds Clic objectif 2015 IA Clarington	21 décembre 2011	Québec
Fonds Clic objectif 2020 IA Clarington		- Colombie-Britannique
Fonds Clic objectif 2025 IA Clarington		- Alberta
		- Saskatchewan

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds Clic objectif 2030 IA Clarington (parts de séries A et F)		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Manitoba</li> <li>- Ontario</li> <li>- Nouveau-Brunswick</li> <li>- Nouvelle-Écosse</li> <li>- Île-du-Prince-Édouard</li> <li>- Terre-Neuve et Labrador</li> <li>- Territoires du Nord-Ouest</li> <li>- Yukon</li> <li>- Nunavut</li> </ul>
Fonds IA Clarington canadien de dividendes (parts de séries A, F, F6, I, T6 et X)	16 décembre 2011	Québec
Fonds IA Clarington d'actions mondiales (parts de séries A, E, F, I, L et O)		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Colombie-Britannique</li> <li>- Alberta</li> <li>- Saskatchewan</li> <li>- Manitoba</li> <li>- Ontario</li> <li>- Nouveau-Brunswick</li> <li>- Nouvelle-Écosse</li> <li>- Île-du-Prince-Édouard</li> <li>- Terre-Neuve et Labrador</li> <li>- Territoires du Nord-Ouest</li> <li>- Yukon</li> <li>- Nunavut</li> </ul>
Fonds IA Clarington de petites capitalisations mondiales (parts de séries A, F et I)		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nouveau-Brunswick</li> <li>- Nouvelle-Écosse</li> <li>- Île-du-Prince-Édouard</li> <li>- Terre-Neuve et Labrador</li> <li>- Territoires du Nord-Ouest</li> <li>- Yukon</li> <li>- Nunavut</li> </ul>
Catégorie IA Clarington Actions mondiales (actions des séries A, E, F et L)  (catégorie d'actions du Fonds secteur Clarington Inc.)		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Terre-Neuve et Labrador</li> <li>- Territoires du Nord-Ouest</li> <li>- Yukon</li> <li>- Nunavut</li> </ul>
Fonds d'obligations canadiennes McLean Budden Sun Life	15 décembre 2011	Ontario
Fonds Invesco Trimark	22 décembre 2011	Ontario
Catégorie actions canadiennes Sélec Catégorie internationale des sociétés Trimark		
Fonds mutuels C.I.	21 décembre 2011	Ontario
Catégorie de société gestion du revenu avantage Select		
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek		
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek		
Catégorie de société Voyageur Harbour		
Catégorie de société mondiale sélect Signature		
Catégorie de société d'actions américaines		



Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Cambridge		
Fonds mutuels CIBC et Famille de Portefeuilles sous gestion CIBC	23 décembre 2011	Ontario
Fonds d'actions canadiennes CIBC Fonds ressources canadiennes CIBC Fonds énergie CIBC Fonds immobilier canadien CIBC Fonds métaux précieux CIBC Fonds mondial à revenu mensuel CIBC Fonds discipline d'actions américaines CIBC		
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux	22 décembre 2011	Ontario
Groupe de Fonds Quadrus	23 décembre 2011	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 Catégorie Société actions américaines et internationales Quadrus Catégorie Société titres spécialisés américains et internationaux Quadrus		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
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 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		
Catégorie Mackenzie Focus Extrême-Orient		
Catégorie Mackenzie Ivy Européen		
Catégorie Mackenzie Universal Marchés émergents		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
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		
Placements mondiaux Sun Life (Canada) Inc.	21 décembre 2011	Ontario
Fonds croissance mondial MFS Sun Life		
Fonds croissance international MFS Sun Life		
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life		
Fonds Repère 2020 Sun Life		
Fonds Repère 2025 Sun Life		
Fonds Repère 2030 Sun Life		
Fonds Repère 2035 Sun Life		
Portefeuille des actions vedettes canadiennes RBC Dominion valeurs mobilières	29 décembre 2011	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
Fonds de placement immobilier H&R	15 décembre 2011	31 mars 2011
H&R Finance Trust	15 décembre 2011	31 mars 2011

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

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.html](http://www.canlii.org/fr/advancedsearch.html), à l'étape 3 - Date de décision, inscrivez la date du dernier bulletin et la date du jour, à l'étape 4 – Collections, sous la section Compétences, vérifiez que toutes les compétences sont sélectionnées, sous la section Législation, cocher le choix « aucune », sous la section Cours, cocher le choix « aucune », sous la section Tribunaux administratifs, cocher le choix « valeurs mobilières » 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

Aucune information.

## 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

##### Fonds FMOQ

Vu la demande de dispense présentée par la Société de gérance des Fonds FMOQ inc. (le « déposant ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l' « Autorité ») le 2 juin 2011;

Vu les articles 29, 30, 214 et 263 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, L.R.Q., c. v-1.1 (la « Loi »);

Vu le *Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif* (le « Règlement 81-101 »);

Vu les pouvoirs délégués à l'article 24 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*, L.R.Q., c. A-33.2;

Vu les termes définis suivants :

« droits d'annulation » : les droits d'action en nullité ou en révision du prix contenus à l'article 214 de la Loi qui prévoit que la personne qui a souscrit des titres à l'occasion du placement d'une valeur effectué sans le prospectus peut demander, à son choix, la nullité du contrat ou la révision du prix, sans préjudice de sa demande en dommages-intérêts;

« droit de résolution » : le droit de résolution unilatéral contenu à l'article 30 de la Loi qui prévoit que toute personne qui souscrit ou achète des titres d'un courtier à l'occasion du placement d'une valeur peut résoudre la souscription en transmettant au courtier un avis à cet effet, dans les deux jours suivant la réception du prospectus ou de toute modification de celui-ci;

« fonds visés » : collectivement, les organismes de placement collectif (OPC) existants pour lesquels le déposant agit à titre de gestionnaire de fonds d'investissement et de courtier, ainsi que tout OPC constitué subséquent pour lequel le déposant agira à titre de gestionnaire de fonds d'investissement;

« obligation de transmission » : la disposition prévue à l'article 29 de la Loi qui oblige un courtier qui reçoit une demande de souscription ou d'achat, à l'occasion d'un placement effectué conformément à la législation en vigueur, à transmettre au demandeur un exemplaire du prospectus et de ses modifications au plus tard le deuxième jour ouvrable après la souscription ou l'achat;

Vu la demande visant à permettre à un courtier, tel que défini ci-dessous, de transmettre le dernier aperçu du fonds déposé auprès de l'Autorité pour chaque catégorie ou série de titres des fonds visés afin de satisfaire à l'obligation de transmission (la « dispense demandée »);

Vu les faits suivants :

1. aux termes du projet de régime d'information au moment de la souscription de titres d'OPC (le « projet ») des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »), les ACVM ont établi qu'il est souhaitable de créer un document d'information succinct appelé l'aperçu du fonds;

2. l'Avis 81-319 du personnel des ACVM *Le point sur la mise en œuvre du régime d'information au moment de la souscription de titres d'organismes de placement collectif* fait état de la décision des ACVM d'entreprendre la mise en œuvre progressive du cadre relatif à l'information au moment de la souscription;
3. la phase 1 du projet a pris effet le 1<sup>er</sup> janvier 2011 avec l'entrée en vigueur des modifications au Règlement 81-101 et aux règlements connexes, qui obligent un OPC :
  - a) à établir et à déposer, au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche (« SEDAR »), un aperçu du fonds pour chacune de ses catégories ou séries visée et à l'afficher sur son site Web ou sur celui de son gestionnaire;
  - b) à transmettre sans frais l'aperçu du fonds sur demande;
4. la dispense demandée fait suite à la publication en date du 25 février 2011 de l'Avis 81-321 du personnel des ACVM *Utilisation anticipée de l'aperçu du fonds afin de satisfaire aux obligations de transmission du prospectus*;
5. la dispense demandée reflète les projets de modifications réglementaires publiés par les ACVM le 12 août 2011 dans le cadre de la phase 2 du projet qui propose de permettre la transmission de l'aperçu du fonds pour satisfaire à l'obligation de transmission;

Vu les déclarations suivantes du déposant :

1. le déposant est une société constituée en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions, chapitre S-31.1* et est dûment inscrit auprès de l'Autorité à titre de gestionnaire de fonds d'investissement au Québec. Le siège du déposant est situé au Québec;
2. les titres des fonds visés sont ou seront placés par l'entremise de Les Fonds d'investissement FMOQ inc., le placeur principal des fonds visés, agissant à titre de courtier représentant et, exceptionnellement, par l'entremise de courtiers qui peuvent être, ou ne pas être, des entités appartenant au même groupe que le déposant (individuellement, chaque courtier qui place des titres d'un fonds visés est un « courtier » et collectivement, des « courtiers »);
3. Les Fonds d'investissement FMOQ inc est une entité du même groupe que le déposant;
4. chaque courtier est ou sera inscrit au Québec dans une catégorie de courtier l'autorisant à placer les titres des fonds visés et, le cas échéant, est ou sera membre de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières;
5. les titres de chacun des fonds visés sont ou seront placés sur une base continue au Québec au moyen d'un prospectus simplifié (un « prospectus ») régi par le Règlement 81-101;
6. ni le déposant ni les fonds visés ne sont en défaut à l'égard de la législation en valeurs mobilières du Québec;
7. le prospectus de chacun des fonds visés existants indique que l'aperçu du fonds est intégré par renvoi dans le prospectus et en fait partie;
8. chaque courtier est tenu de satisfaire à l'obligation de transmission;
9. les investisseurs pourront demander une copie du prospectus, sans frais, en communiquant avec le déposant ou le courtier concerné et pourront toujours le consulter sur le site Web de SEDAR et sur le site Web du déposant.

En conséquence, l'Autorité accorde la dispense demandée aux conditions suivantes :

1. avant de transmettre à un courtier l'aperçu du fonds devant être transmis en lieu et place du prospectus, le déposant :
  - a) dépose auprès de l'Autorité un aperçu du fonds pour la catégorie ou la série de titres pertinente d'un des fonds visés qui respecte les exigences du Règlement 81-101 et qui est établi conformément au *Formulaire 81-101F3 Contenu de l'aperçu du fonds*;
  - b) indique dans l'aperçu du fonds portant sur une catégorie ou une série de titres donnée :
    - i. si les frais de gestion, d'administration et/ou les autres frais sont payables directement au déposant par les investisseurs qui détiennent les titres de cette catégorie ou de cette série des fonds visés, l'existence des frais payables, et indique, dans les aperçus du fonds déposés après la date de la présente décision et au plus tard à la date du prochain renouvellement du prospectus pour cette catégorie ou série, les frais de gestion, les frais d'administration et/ou les autres frais maximums payables au déposant par l'investisseur;
    - ii. toute obligation pour l'investisseur de conclure avec les courtiers, une convention prévoyant le paiement de frais afin d'être éligible à la souscription ou l'achat des titres d'une catégorie ou d'une série de titres des fonds visés en question;
2. lors de la transmission à l'investisseur, l'aperçu du fonds n'est ni attaché ni relié à tout autre aperçu du fonds à moins que chaque aperçu du fonds :
  - a) concerne des titres d'un des fonds visés souscrits ou achetés par l'investisseur;
  - b) soit transmis aux termes de la présente décision;
3. le déposant et tout courtier qui se prévaut de la possibilité de transmettre l'aperçu du fonds en lieu et place du prospectus des fonds visés accorde à un investisseur qui souscrit ou achète les titres d'un fonds visé, un droit équivalent au droit de résolution qui prend effet suivant la réception de l'aperçu du fonds. Le droit de résolution et les droits d'annulation peuvent être invoqués si l'aperçu du fonds est transmis en lieu et place du prospectus, conformément à l'obligation de transmission;
4. avant qu'un courtier puisse se prévaloir de la possibilité de transmettre un aperçu du fonds en lieu et place du prospectus des fonds visés, le déposant ou un mandataire de celui-ci fournit au courtier :
  - a) une copie de la présente décision;
  - b) un document d'information avisant le courtier des incidences de la présente décision;
  - c) une attestation concernant les questions mentionnées au paragraphe 5 ci-dessous (l'« attestation ») que le courtier doit signer et retourner au déposant ou à son mandataire;
5. avant de se prévaloir de la possibilité de transmettre un aperçu du fonds en lieu et place du prospectus des fonds visés, le courtier retourne l'attestation au déposant ou au mandataire de celui-ci dans laquelle il :
  - a) reconnaît avoir reçu une copie de la présente décision;
  - b) accepte de transmettre l'aperçu du fonds à un investisseur en lieu et place du prospectus;
  - c) confirme qu'il accorde un droit équivalent aux droits de résolution à l'égard de la transmission de l'aperçu du fonds;

- d) reconnaît que, si un aperçu du fonds n'est pas transmis conformément à la présente décision, un prospectus doit être transmis et que le droit de résolution ainsi que les droits d'annulation sont maintenus;
  - e) s'engage à attacher ou à relier un aperçu du fonds avec un autre uniquement s'ils sont transmis en même temps à l'investisseur conformément à la présente décision;
  - f) confirme qu'il a établi des politiques et des procédures écrites pour s'assurer du respect des conditions de la décision;
6. les investisseurs qui souscrivent ou achètent des titres de fonds visés reçoivent, de façon concomitante à l'aperçu du fonds, un avis distinct les informant qu'ils disposeront d'un droit équivalent au droit de résolution prenant effet suivant la réception de l'aperçu du fonds. Cet avis contient une mention qui a, pour l'essentiel, la forme suivante :

L'aperçu du fonds pour les titres que vous souscrivez ou achetez vous est transmis en lieu et place du prospectus simplifié. Vous disposerez toujours d'un droit de résolution équivalent à celui qui vous est par ailleurs conféré en vertu de la *Loi sur les valeurs mobilières* du Québec comme si le prospectus simplifié vous avait été transmis. Ce droit de résolution permet de résoudre le contrat de souscription ou d'achat de titres d'un organisme de placement collectif dans les deux jours ouvrables suivant la réception de l'aperçu du fonds.

Pour de plus amples renseignements, référez-vous à la *Loi sur les valeurs mobilières* du Québec, ou consultez un avocat.

- 7. le déposant fera en sorte que les fonds visés honorent toute demande d'un investisseur visant l'exercice d'un droit équivalent aux droits de résolution à l'égard de tout contrat de souscription ou d'achat de titres d'un fonds visé si un courtier ne l'honore pas, à la condition que la demande soit effectuée à l'égard d'un droit valablement exercé;
- 8. le déposant ou son mandataire maintient une liste des courtiers qui lui ont retourné des exemplaires signés de l'attestation et, sur une base confidentielle, fournit à l'Autorité, trimestriellement à compter du 60<sup>e</sup> jour suivant la date à laquelle le déposant et les fonds visés se prévalent pour la première fois de la dispense souhaitée, et sur demande, à la discrétion du déposant, soit (i) une liste à jour de tous ces courtiers, soit (ii) une mise à jour de la liste de ces courtiers ou une confirmation attestant qu'aucun changement n'a été apporté à cette liste.

La présente décision cessera d'avoir effet à la première des dates suivantes : (a) six mois suivant tout avis de l'Autorité ou des ACVM indiquant qu'il n'est plus possible de se prévaloir de la dispense demandée; et (b) la date d'entrée en vigueur de toute législation ou de tout règlement concernant la transmission de l'aperçu du fonds afin de satisfaire à l'obligation de transmission.

Fait à Montréal, le 20 décembre 2011.

Josée Deslauriers  
Directrice des fonds d'investissement et de l'information continue

Décision n°: 2011-FIIC-0299

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.html](http://www.canlii.org/fr/advancedsearch.html), à l'étape 3 - Date de décision, inscrivez la date du dernier bulletin et la date du jour, à l'étape 4 – Collections, sous la section Compétences, vérifiez que toutes les compétences sont sélectionnées, sous la section Législation, cocher le choix « aucune », sous la section Cours, cocher le choix « aucune », sous la section Tribunaux administratifs, cocher le choix « valeurs mobilières » 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

#### **Cardinal Health Canada Inc.**

(Futuremed Healthcare Products Corporation)

Dépôt de l'offre et de la note d'information du 14 novembre 2011 concernant l'offre publique d'achat de Cardinal Health Canada Inc. sur la totalité des actions ordinaires de Futuremed Healthcare Products Corporation au prix de 8,15 \$ l'action au comptant.

L'offre a été prolongée et peut désormais être acceptée jusqu'à 20 h (heure de l'est) le 6 février 2012, à moins qu'elle ne soit prolongée de nouveau ou retirée.

Numéro de projet Sédar : 1824164

Décision n°: 2011-FS-0251

#### **DHX Media Ltd**

Dépôt de l'offre et de la note d'information du 23 novembre 2011 concernant l'offre publique de rachat de DHX Media Ltd sur un maximum de 5 000 000 \$ CA de ses actions ordinaires, à un prix de rachat d'au moins 0,60 \$ CA et d'au plus 0,70 \$ CA l'action ordinaire.

L'offre a expirée le 29 décembre 2011, à 17 h (heure de l'Est).

Numéro de projet Sédar : 1828697

Décision n°: 2011-FS-0252

#### **EVRAZ plc**

(Evraz Group S.A.)

Dépôt des documents en date du 17 octobre 2011 concernant l'offre publique d'échange de EVRAZ plc sur les actions ordinaires d'Evraz Group S.A. en vertu de la Partie 4 du Règlement 62 104 sur les offres publiques d'achat et de rachat.

Décision n°: 2011-FS-0253

#### **MMG Malachite Limited (filiale en propriété exclusive indirecte de Minmetals Resources Limited)**

(Anvil Mining Limited)

Dépôt de l'offre et de la note d'information du 19 octobre 2011 concernant l'offre publique d'achat de MMG Malachite Limited (filiale en propriété exclusive indirecte de Minmetals Resources Limited) sur la totalité des actions ordinaires en circulation d'Anvil Mining Limited au prix de 8,00 \$ CA l'action au comptant.

L'offre a été prolongée et peut désormais être acceptée jusqu'à 20 h (heure de Toronto) le 11 janvier 2012, à moins qu'elle ne soit prolongée de nouveau ou retirée.

Numéro de projet Sédar : 1813168

Décision n°: 2011-FS-0250

### **NEMI Northern Energy & Mining Inc.**

Dépôt de l'offre et de la note d'information du 18 novembre 2011 concernant l'offre publique de rachat de NEMI Northern Energy & Mining Inc. sur un maximum de 38 000 000 de ses actions ordinaires de catégorie A émises et en circulation, à un prix de rachat de 1,06 \$ CA l'action et un maximum de 10 449 000 \$ de ses débetures convertibles 8 % émises et en circulation, à un prix de rachat de 117,78 \$ par tranche de 100 \$ de capital en circulation.

L'offre a expiré le 28 décembre 2011, à 17 h (heure de Toronto).

Numéro de projet Sédar : 1827356

Décision n°: 2011-FS-0249

### **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.html](http://www.canlii.org/fr/advancedsearch.html), à l'étape 3 - Date de décision, inscrivez la date du dernier bulletin et la date du jour, à l'étape 4 – Collections, sous la section Compétences, vérifiez que toutes les compétences sont sélectionnées, sous la section Législation, cocher le choix « aucune », sous la section Cours, cocher le choix « aucune », sous la section Tribunaux administratifs, cocher le choix « valeurs mobilières » 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.html](http://www.canlii.org/fr/advancedsearch.html), à l'étape 3 - Date de décision, inscrivez la date du dernier bulletin et la date du jour, à l'étape 4 – Collections, sous la section Compétences, vérifiez que toutes les compétences sont sélectionnées, sous la section Législation, cocher le choix « aucune », sous la section Cours, cocher le choix « aucune », sous la section Tribunaux administratifs, cocher le choix « valeurs mobilières » 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

#### **Cell-Loc Location Technologies Inc.**

En conséquence, l'Autorité révoque l'état d'émetteur assujetti de Cell-Loc Location Technologies Inc.

La présente décision prend effet à la date de décision de l'autorité principale.

Décision n°: 2011-FIIC-0305

#### **Consultation Grand Ours Inc. (anciennement J.S. Finance Canada Inc.)**

En conséquence, l'Autorité révoque l'état d'émetteur assujetti de Consultation Grand Ours Inc. (anciennement J.S. Finance Canada Inc.).

Décision n°: 2011-FIIC-0294

#### **Énergie renouvelable Brookfield Inc.**

En conséquence, l'Autorité révoque l'état d'émetteur assujetti de Énergie renouvelable Brookfield Inc.

La présente décision prend effet à la date de décision de l'autorité principale.

Décision n°: 2011-FIIC-0292

#### **Fiducie Falcon**

En conséquence, l'Autorité révoque l'état d'émetteur assujetti de Fiducie Falcon.

La présente décision prend effet à la date de décision de l'autorité principale.

Décision n°: 2011-FIIC-0286

#### **Franco-Nevada LRC Holdings Corp. (anciennement Lumina Royalty Corp.)**

En conséquence, l'Autorité révoque l'état d'émetteur assujetti de Franco-Nevada LRC Holdings Corp. (anciennement Lumina Royalty Corp.).

La présente décision prend effet à la date de décision de l'autorité principale.

Décision n°: 2011-FIIC-0296

#### **Manulife Finance Holdings Limited**

En conséquence, l'Autorité révoque l'état d'émetteur assujetti de Manulife Finance Holdings Limited.

La présente décision prend effet à la date de décision de l'autorité principale.

Décision n°: 2011-FIIC-0291

#### **Microsemi Semiconductor Corp. (anciennement, Zarlink Semiconductor Inc.)**

En conséquence, l'Autorité révoque l'état d'émetteur assujetti de Microsemi Semiconductor Corp. (anciennement, Zarlink Semiconductor Inc.).

La présente décision prend effet à la date de décision de l'autorité principale.

Décision n°: 2011-FIIC-0281

#### **Synchronica Inc.**

En conséquence, l'Autorité révoque l'état d'émetteur assujetti de Synchronica Inc.

La présente décision prend effet à la date de décision de l'autorité principale.

Décision n°: 2011-FIIC-0297

### **6.9.5 Divers**

#### **Oceanic Iron Ore Corp.**

Décide que la société Oceanic Iron Ore Corp. devient émetteur assujetti au motif qu'elle est tenue à des obligations d'information continue équivalentes en Colombie-Britannique et l'autorise à faire valoir une période de 24 ans pendant laquelle elle a satisfait à ces obligations.

Décision n°: 2011-FIIC-0298

## 6.10 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.



## 6.11 ANNEXES ET AUTRES RENSEIGNEMENTS

## ANNEXE 1 DÉPÔTS DE DOCUMENTS D'INFORMATION

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
ADVANTECH MARKETING INTERNATIONAL INC.	2011-09-30
AFRICAN COPPER PLC	2011-09-30
BROMPTON CORP.	2011-10-31
CARPINCHO CAPITAL CORP.	2011-09-30
CARRUS CAPITAL CORPORATION	2011-10-31
CATEGORIE A REVENU MENSUEL ELEVE MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE AVANTAGE II MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE CANADA DIVERSIFIE MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE CHINE MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE CIBLEE CANADIENNE MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE CIBLEE MONDIALE MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE D' ACTIONS CANADIENNES MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE D' ACTIONS DES MARCHES EMERGENTS MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE D' ACTIONS MONDIALES MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE D' APPRECIATION CANADIENNE MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE D' APPRECIATION CANADIENNE A GRANDE CAPITALISATION MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE D' APPRECIATION INTERNATIONALE MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE D' OBLIGATIONS STRUCTUREES MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE D' OCCASIONS AMERICAINES MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE D' OCCASIONS CANADIENNES MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE D' OCCASIONS DE CROISSANCE MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE D' OCCASIONS DE RENDEMENT MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE D' OCCASIONS LEADERS MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE D' OCCASIONS MONDIALES MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE DE BASE CANADIENNE MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE DE CROISSANCE EQUILIBREE LEADERS MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE DE DIVIDENDES MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE DE PLACEMENT CANADIEN MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE DE PLACEMENT INTERNATIONAL MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE DE RENDEMENT A COURT TERME MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE DE RENDEMENTS TOTAUX MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE DE REVENU A TAUX VARIABLE MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE DE REVENU EQUILIBRE LEADERS MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE DE REVENU STRATEGIQUE MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE EQUILIBREE D' OCCASIONS CANADIENNES MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE EQUILIBREE D' OCCASIONS MONDIALES MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE IMMOBILIER MONDIAL MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE JAPON MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE LEADERS MONDIAUX MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CATEGORIE MONDIALE D' INFRASTRUCTURES MANUVIE (#6814)	2011-10-31
CHATEAU JANEVILLE APARTMENT PROJECT	2011-10-31
CORPORATION CAPITAL KILKENNY	2011-10-31
CORPORATION CAPITAL QUINTO REAL	2011-10-31
CORPORATION DE CAPITAL DE RISQUE WODEN	2011-10-31
CORPORATION GROUPE MERCATOR TRANSPORT	2011-10-31

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
CORPORATION TECHNOLOGIES WANTED	2011-09-30
EMPIRE COMPANY LIMITED	2011-11-05
ERGORECHERCHE LTEE.	2011-09-30
EXPLORATION OREX INC.	2011-09-30
FANCAMP EXPLORATION LTD	2011-10-31
FONDS DE CROISSANCE TEMPLETON, LTEE (#9072)	2011-10-31
FONDS DE SOLIDARITE DES TRAVAILLEURS DU QUEBEC (F.T.Q.) (LE)	2011-11-30
FONDS EN GESTION COMMUNE D'ACTIONS CANADIENNES ACUITY (#23560)	2011-03-31
FONDS EN GESTION COMMUNE D'ACTIONS CAN. VALEURS SOCIALES ACUITY (#23560)	2011-03-31
FONDS EN GESTION COMMUNE D'ACTIONS EAEO ACUITY (#23560)	2011-03-31
FONDS EN GESTION COMMUNE D'OBLIGATIONS DE SOCIETES ACUITY (#23560)	2011-03-31
FONDS EN GESTION COMMUNE DE CAPITAL DE RISQUE ACUITY (#23560)	2011-03-31
FONDS EN GESTION COMMUNE DE REPARTITION PRUDENTE DE L'ACTIF ACUITY (#23560)	2011-03-31
FONDS EN GESTION COMMUNE DE REVENU ELEVE ACUITY (#23560)	2011-03-31
FONDS EN GESTION COMMUNE DE REVENU ET DE CROISSANCE ACUITY (#23560)	2011-03-31
FONDS EN GESTION COMMUNE DE REVENU FIXE ACUITY (#23560)	2011-03-31
FONDS EN GESTION COMMUNE DE SOCIETES CAN. A FAIBLE CAP. ACUITY (#23560)	2011-03-31
FONDS EN GESTION COMMUNE DIVERSIFIE DE REVENU ACUITY (#23560)	2011-03-31
FONDS EN GESTION COMMUNE EXCLUSIF D'ACTIONS CANADIENNES ACUITY (#23560)	2011-03-31
FREEPORT CAPITAL INC.	2011-03-31
GISEMENTS PETROLIERS DE CONTROLE BRITANNIQUE LTEE	2011-09-30
GRANDFIELD PACIFIC INC.	2011-10-31
INCA ONE RESOURCES CORP.	2011-10-31
INNOVENTE INC.	2011-10-31
MINES ABCOURT INC.	2011-09-30
MINES D'OR VISIBLES INC. (LES)	2011-10-31
MITEC TELECOM INC.	2011-10-31
NEMASKA LITHIUM INC.	2011-09-30
NEVADA EXPLORATION INC.	2011-10-31
NEWCO BANCORP INC.	2011-09-30
NORONT RESOURCES LTD	2011-10-31
PAN GLOBAL RESOURCES INC.	2011-10-31
PETROLE GALE FORCE INC.	2011-09-30
PRO MINERALS INC.	2011-10-31
PROBE MINES LIMITED	2011-10-31
REG. D'EPARGNE-ETUDES FAMILIAL AVEC DR. ACQUIS PR PLUS. ETUDIANTS USC (#25996)	2011-10-31
REG. D'EPARGNE-ETUDES FAMILIAL AVEC DR. ACQUIS PR UN SEUL ETUDIANT USC (#25996)	2011-10-31
REGENCY GOLD CORP.	2011-10-31
REGIME CLASSIQUE D'EPARGNE-ETUDES USC (#25996)	2011-10-31
REGIME FAMILIAL D'EPARGNE-ETUDES COLLECTIF USC (#25996)	2011-10-31
REGIME FAMILIAL D'EPARGNE-ETUDES POUR PLUSIEURS ETUDIANTS	2011-10-31

*RAPPORTS TRIMESTRIELS*

	Date du document
USC (#25996)	
REGIME FAMILIAL D'EPARGNE-ETUDES POUR UN SEUL ETUDIANT	2011-10-31
USC (#25996)	
RESEARCH IN MOTION LIMITED	2011-11-26
RESSOURCES CANACO INC.	2011-09-30
RESSOURCES EXPLOR INC.	2011-10-31
RESSOURCES METANOR INC.	2011-09-30
RESSOURCES MURGOR INC.	2011-10-31
RESSOURCES SIRIOS INC.	2011-09-30
RESVERLOGIX CORP.	2011-10-31
ROYAL STANDARD MINERALS INC.	2011-10-31
SAND TECHNOLOGY INC.	2011-10-31
SERVICES DE TELECOMMUNICATIONS BUZZ INC.	2011-09-30
SIGMA INDUSTRIES INC.	2011-10-29
SKI SUTTON INC.	2011-09-30
SLAM EXPLORATION LTD.	2011-10-31
SOBEYS INC.	2011-11-05
SOCIETE D'EXPLORATION MINIERE VIOR INC.	2011-09-30
SOLUTIONS EXTENWAY INC.	2011-10-31
SPRYLOGICS INTERNATIONAL CORP.	2011-10-31
STELMINE CANADA LTEE	2011-10-31
TECHNOLOGIES CLEMEX INC.	2011-10-31
TECHNOLOGIES IBEX INC.	2011-10-31
UTILITY CORP.	2011-11-21
VIRGINIA ENERGY RESOURCES INC.	2011-09-30
VVC EXPLORATION CORPORATION	2011-10-31
WABI EXPLORATION INC.	2011-10-31
ZOOMERMEDIA LIMITED	2011-09-30

*ÉTATS FINANCIERS ANNUELS*

	Date du document
ALPHINAT INC.	2011-08-31
BAM SPLIT CORP.	2011-09-30
BARISAN GOLD CORPORATION	2011-08-31
BMO CATEGORIE ACTIONS CANADIENNES (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE AMERICAINE D'ACTIONS (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ASIATIQUE DE CROISSANCE ET DE REVENU (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE CANADIENNE D'ACTIONS A GRANDE CAPITALISATION (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE CHINE ELARGIE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE DIVIDENDES (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ENTREPRISE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ETAPE 2017 (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ETAPE 2020 (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ETAPE 2025 (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ETAPE 2030 (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ETAPE 2035 (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ETAPE 2040 (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE FNB CANADIEN GESTION TACTIQUE (#5402)	2011-09-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
BMO CATEGORIE FNB MONDIAL GESTION TACTIQUE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE MARCHES EMERGENTS (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE MONDIALE A PETITE CAPITALISATION (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE MONDIALE D' ACTIONS (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE MONDIALE DE DIVIDENDES (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE MONDIALE DE RENDEMENT ABSOLU (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE MONDIALE ENERGIE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE MONDIALE TECHNOLOGIE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE PERSPECTIVES DURABLES (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE PORTEFEUILLE FNB CROISSANCE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE PORTEFEUILLE FNB CROISSANCE DYNAMIQUE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE PORTEFEUILLE FNB EQUILIBRE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE PORTEFEUILLE FNB SECURITE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE PROTECTION DU CLIMAT (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE RESSOURCES (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE REVENU A COURT TERME (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE VALEUR INTERNATIONALE (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS AMERICAIN DE CROISSANCE (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS AMERICAIN DE REVENU MENSUEL EN DOLLARS US (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS AMERICAIN SPECIAL D' ACTIONS (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS D' ACTIONS (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS D' ACTIONS AMERICAINES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS D' INFRASTRUCTURES MONDIALES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS D' OBLIGATIONS (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS D' OBLIGATIONS AMERICAINES A RENDEMENT ELEVE (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS D' OBLIGATIONS MONDIALES STRATEGIQUES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DE BONS DU TRESOR (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DE DIVIDENDES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DE DIVIDENDES NORD AMERICAINS (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DE L' ALLOCATION DE L' ACTIF (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DE METAUX PRECIEUX (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DE RESSOURCES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DE REVENU MENSUEL (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DES MARCHES EN DEVELOPPEMENT (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DU MARCHE MONETAIRE (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DU MARCHE MONETAIRE CANADIEN (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DU MARCHE MONETAIRE EN DOLLARS US (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS ETAPE PLUS 2015 (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS ETAPE PLUS 2017 (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS ETAPE PLUS 2020 (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS ETAPE PLUS 2022 (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS ETAPE PLUS 2025 (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS ETAPE PLUS 2026 (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS ETAPE PLUS 2030 (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS EUROPEEN (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS FNB D' ACTIONS AMERICAINES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS FNB D' ACTIONS CANADIENNES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS FNB D' ACTIONS INTERNATIONALES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS HYPOTHECAIRE ET DE REVENU A COURT TERME (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS INDICE- ACTIONS EN DOLLARS US (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS JAPONAIS (#5402)	2011-09-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
BMO FONDS MONDIAL DE REVENU MENSUEL (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS MONDIAL SCIENCE ET TECHNOLOGIE (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS PRESTIGE DU MARCHE MONETAIRE (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS SPECIAL D' ACTIONS (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS UNIVERSEL D'OBLIGATIONS (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE CROISSANCE CATEGORIESELECT (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE CROISSANCE DYNAMIQUE CATEGORIESELECT (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE CROISSANCE DYNAMIQUE FONDSELECT (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE CROISSANCE FONDSELECT (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE DIVERSIFIE DE REVENU (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE EQUILIBRE CATEGORIESELECT (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE EQUILIBRE FONDSELECT (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE SECURITE CATEGORIESELECT (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE SECURITE FONDSELECT (#5402)	2011-09-30
CALIAN TECHNOLOGIES LTD	2011-09-30
CAT. DE TITRES INTERNATIONAUX AGF - GR. MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CAT. MONDIALE RESSOURCES AGF - GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CAT.CANADIENNE DE DIVIDENDES DE GR.CAP. AGF-GR.MONDIAL AVANT. FISCAL AGF (#4835)	2011-09-30
CAT.D' ACTIONS IMMOBILIERES MONDIALES AGF GR.MONDIAL AVANT.FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CAT.TITRES AMERICAINS A RISQUE GERE AGF GR.MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE CANADA AGF- GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE CANADIENNE ACTIONS DE CROISSANCE AGF (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE CANADIENNE RESSOURCES AGF (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE CROISSANCE AMERICAINE AGF- GR. MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE CROISSANCE ASIATIQUE AGF - GR. MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE D' ACTIONS EUROPEENNES AGF -GR. MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE D' ACTIONS MONDIALE AGF - GR. MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE DE REVENU ELEVE AGF (#10929)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE COURT TERME NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE CROISSANCE ET REVENU NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE D' ACTIONS AMERICAINES NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE D' ACTIONS CANADIENNES NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE D' ACTIONS MONDIALES NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE DE DIVIDENDES CANADIENS NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE EAO NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE SPECIALISEE D' ACTIONS NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE SPECIALISEE D' INNOVATION NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DIRECTION CHINE AGF - GROUPE MONDIAL AVANTAGE	2011-09-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
FISCAL AGF LTEE (#4835)	
CATEGORIE DIVERSIFIE DE REVENU AGF (#10929)	2011-09-30
CATEGORIE JAPON AGF - GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE MARCHES EN EMERGENCE AGF- GR. MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE ELEMENTS CONSERVATEUR AGF (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE ELEMENTS CROISSANCE AGF (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE ELEMENTS EQUILIBRE AGF (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE ELEMENTS MONDIAL AGF (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE REVENU A COURT TERME AGF - GR. MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBREE HARMONY (#13908)	2011-09-30
CATEGORIE SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE HARMONY (#13908)	2011-09-30
CATEGORIE SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE MAXIMALE HARMONY (#13908)	2011-09-30
CATEGORIE SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE PLUS HARMONY (#13908)	2011-09-30
CATEGORIE TITRES CANADIENS AGF - GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE VALEUR MONDIALE AGF - GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CERRO GRANDE MINING CORPORATION	2011-09-30
COMPTE AGF DE MARCHE MONETAIRE AMERICAIN (#4835)	2011-09-30
CONSOLIDATED HCI HOLDINGS CORPORATION	2011-09-30
CORPORATION CARBON2GREEN	2011-08-31
CORPORATION ELEMENTS CRITIQUES	2011-08-31
CORPORATION NUVOVOLT INC.	2011-08-31
COVENTREE INC.	2011-09-30
CREDIT JOHN DEERE INC.	2011-10-31
ELECTROVAYA INC.	2011-09-30
ENERPLUS CORPORATION	2010-12-31
ENVOY CAPITAL GROUP INC.	2011-09-30
EPIC DATA INTERNATIONAL INC.	2011-09-30
EXPLORATION AZIMUT INC.	2011-08-31
FIDUCIE OBA (30734)	2011-09-30
FIERA SCEPTRE INC.	2011-09-30
FONDS AGF AXE SUR LES MARCHES EMERGENTS (#4835)	2011-09-30
FONDS AGF D'ACTIONS DE CROISSANCE CANADIENNES (# 4835)	2011-09-30
FONDS AGF D'OBLIGATIONS CANADIENNES (#4835)	2011-09-30
FONDS AGF DE MARCHE MONETAIRE CANADIEN (#4835)	2011-09-30
FONDS CANADIEN DE DIVIDENDES DE GRANDES CAPITALISATIONS AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS CANADIEN DE PETITES CAPITALISATIONS AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS CANADIEN DE REPARTITION DE L'ACTIF AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS CANADIEN VALEUR AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS CATEGORIE CAPITAL DE RESSOURCES BLACKBRIDGE (#13182)	2011-09-30
FONDS CROISSANCE ET REVENU NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS CROISSANCE ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS D'ACHATS PERIODIQUES AGF (#4835)	2011-09-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
FONDS D' ACTIONS AMERICAINES NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES DE 30 SOC. TOUTES CAPITALISATIONS ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES VALEURS SOCIALES ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS EAEO ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS ENVIRONNEMENT SAIN ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS EUROPEENNES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS IMMOBILIERES MONDIALES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS MONDIALES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS MONDIALES ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS MONDIALES NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS CANADIENNES A RENDEMENT ELEVE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS CANADIENNES PNE (#10215)	2011-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS DE CATEGORIE INVESTISSEMENT BUILD AMERICA (30761)	2011-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS DES MARCHES EMERGENTS AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS INFLATION PLUS AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS MONDIAL A RENDEMENT ELEVE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS MONDIALES AGREGEES AGF (# 4835)	2011-09-30
FONDS DE CROISSANCE ACTIVE AMERICAINE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE CROISSANCE AMERICAINE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE CROISSANCE ASIATIQUE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS DE DIVIDENDES MONDIAL ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS DE MARCHES EN EMERGENCE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE METAUX PRECIEUX AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE REPARTITION PRUDENTE DE L'ACTIF ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS DE RESSOURCES CANADIENNES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE RESSOURCES MONDIALES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE RESSOURCES NATURELLES ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS DE REVENU ELEVE ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS DE REVENU ET DE CROISSANCE ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS DE REVENU FIXE ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS DE REVENU NEI (#10215)	2011-09-30
FONDS DE SOCIETES CANADIENNES A FAIBLE CAPITALISATION ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS DE TITRES AMERICAINS A RISQUE GERE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE TITRES CANADIENS AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS AMERICAINES CROISSANCE (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS AMERICAINES VALEUR (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES CROISSANCE (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES PETITE CAPITALISATION (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES TOUTE CAPITALISATION (#3109)	2011-09-30



## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER CROISSANCE (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER VALEUR (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ENVIRONNEMENT (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS EQUILIBRE CANADIEN (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS EQUILIBRE QUEBEC (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS IMMOBILIER MONDIAL (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS MARCHE MONETAIRE (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS MARCHES EMERGENTS (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITES (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS A RENDEMENT EN CAPITAL (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS PLACEMENTS COMPLEMENTAIRES (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES (#3109)	2011-09-30
FONDS DIVERSIFIE DE REVENU ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS DU MARCHE MONETAIRE NEI (#10215)	2011-09-30
FONDS EAEO NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS EN GESTION COMMUNE CANADIEN EQUILIBRE ACUITY (#23560)	2011-09-30
FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS CANADIENNES ACUITY (#23560)	2011-09-30
FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS CAN. VALEURS SOCIALES ACUITY (#23560)	2011-09-30
FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS EAEO ACUITY (#23560)	2011-09-30
FONDS EN GESTION COMMUNE D' OBLIGATIONS DE SOCIETES ACUITY (#23560)	2011-09-30
FONDS EN GESTION COMMUNE DE CAPITAL DE RISQUE ACUITY (#23560)	2011-09-30
FONDS EN GESTION COMMUNE DE REPARTITION PRUDENTE DE L'ACTIF ACUITY (#23560)	2011-09-30
FONDS EN GESTION COMMUNE DE REVENU ELEVE ACUITY (#23560)	2011-09-30
FONDS EN GESTION COMMUNE DE REVENU ET DE CROISSANCE ACUITY (#23560)	2011-09-30
FONDS EN GESTION COMMUNE DE REVENU FIXE ACUITY (#23560)	2011-09-30
FONDS EN GESTION COMMUNE DE SOCIETES CAN. A FAIBLE CAP. ACUITY (#23560)	2011-09-30
FONDS EN GESTION COMMUNE DIVERSIFIE DE REVENU ACUITY (#23560)	2011-09-30
FONDS EN GESTION COMMUNE EXCLUSIF D' ACTIONS CANADIENNES ACUITY (#23560)	2011-09-30
FONDS EQUILIBRE CANADIEN ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS EQUILIBRE DE VALEURS SOCIALES ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS EQUILIBRE DES MARCHES EMERGENTS AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS EQUILIBRE ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS EQUILIBRE TRADITIONNEL AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS INTERNATIONAL DE TITRES ACTIFS AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS JAPON AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS MONDIAL D' ACTIONS VALEURS SOCIALES ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS MONDIAL D' OBLIGATIONS GOUVERNEMENTALES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES ELEVES REDWOOD (#28493)	2011-09-30
FONDS MONDIAL EQUILIBRE AGF (#4835)	2011-09-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
FONDS MULTISTRATEGIQUE AMERICAIN ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS OBLIGATIONS D'OCCASIONS BLACKBRIGE (#13182)	2011-09-30
FONDS PETITE CAPITALISATION OPPORTUNITES CANADIENNES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS REVENU DE DIVIDENDES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS REVENU MENSUEL ELEVE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS REVENU TRADITIONNEL AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS SPECIALISE CROISSANCE NORDOUEST INC. (#10215)	2011-09-30
FONDS SPECIALISE D'ACTIONNETHIQUE ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS SPECIALISE D'ACTIONNETHIQUE NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS SPECIALISE D'INNOVATIONS NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS SPECIALISE D'OBLIGATIONS A RENDEMENT ELEVE NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS SPECIALISE D'OBLIGATIONS MONDIALES A RENDEMENT ELEVE NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS TACTIQUE DE RENDEMENT NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS VALEUR MONDIALE AGF (#4835)	2011-09-30
FRV MEDIA INC.	2011-10-31
GOLDEN MOOR INC.	2011-08-31
HALO RESOURCES LTD.	2011-08-31
HEWLETT-PACKARD COMPANY	2011-10-31
ICONIC MINERALS LTD.	2011-08-31
INVESTISSEMENTS TSPL INC.	2011-08-31
JURA ENERGY CORPORATION	2011-09-30
MANUFACTURIERS KOMET INC. (LES)	2011-09-30
METRO INC.	2011-09-24
MICROBIX BIOSYSTEMS INC.	2011-09-30
PARAGON MINERALS CORPORATION	2011-09-30
PATHEON INC.	2011-10-31
PETROLIA INC.	2011-09-30
PORTEFEUILLE D'ACTIONNETHIQUE ETRANGERES HARMONY (#13908)	2011-09-30
PORTEFEUILLE DE MARCHE MONETAIRE HARMONY (#13908)	2011-09-30
PORTEFEUILLE DE REVENU FIXE CANADIEN HARMONY (#13908)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ELEMENTS CONSERVATEUR AGF (#4835)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ELEMENTS CROISSANCE AGF (#4835)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ELEMENTS EQUILIBRE AGF (#4835)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ELEMENTS MONDIAL AGF (#4835)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ELEMENTS RENDEMENT AGF (#4835)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ETHIQUE SELECT CONSERVATEUR (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ETHIQUE SELECT CROISSANCE CANADIENNE (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ETHIQUE SELECT CROISSANCE MONDIALE (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ETHIQUE SELECT EQUILIBRE CANADIEN (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ETHIQUE SELECT EQUILIBRE MONDIAL (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE HARMONY D'ACTIONNETHIQUE AMERICAINES (#13908)	2011-09-30
PORTEFEUILLE HARMONY D'ACTIONNETHIQUE CANADIENNES (#13908)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NON TRADITIONNEL HARMONY (#13908)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT CONSERVATEUR (#30349)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT CROISSANCE CANADIENNE (#30349)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT CROISSANCE MONDIALE (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT CROISSANCE MONDIALE DE CAT. DE SOCIETE (#10215)	2011-09-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT CROISSANCE MONDIALE MAX. DE CAT. DE SOC. (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT CROISSANCE MONDIALE MAXIMALE (#30349)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT EQUILIBRE CANADIEN (#30349)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT EQUILIBRE MONDIAL (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE SOCIETERRE CROISSANCE (#3109)	2011-09-30
PORTEFEUILLE SOCIETERRE CROISSANCE PLUS (#3109)	2011-09-30
PORTEFEUILLE SOCIETERRE EQUILIBRE (#3109)	2011-09-30
PORTEFEUILLE SOCIETERRE SECURITAIRE BOURSIER (#3109)	2011-09-30
PORTEFEUILLE VALEURS SOCIALES ALPHA (#10929)	2011-09-30
PREMIUM INCOME CORPORATION	2011-10-31
RESSOURCES BRIONOR INC.	2011-08-31
SUPERPORTEFEUILLE CONSERVATEUR HARMONY (#13908)	2011-09-30
SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBREE HARMONY (#13908)	2011-09-30
SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE HARMONY (#13908)	2011-09-30
SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE MAXIMALE HARMONY (#13908)	2011-09-30
SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE PLUS HARMONY (#13908)	2011-09-30
SUPERPORTEFEUILLE EQUILIBRE HARMONY (#13908)	2011-09-30
SUPERPORTEFEUILLE RENDEMENT HARMONY (#13908)	2011-09-30
SYSTEMES ENGHOUSE LTEE.	2011-10-31
TEMBEC INC.	2011-09-24
TIGRAY RESOURCES INC.	2011-08-31
YOHO RESOURCES INC.	2011-09-30
01 COMMUNIQUE LABORATORY INC.	2011-10-31

## RAPPORTS ANNUELS

	Date du document
ALPHINAT INC.	2011-08-31
BAM SPLIT CORP.	2011-09-30
BARISAN GOLD CORPORATION	2011-08-31
BMO CATEGORIE ACTIONS CANADIENNES (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE AMERICAINE D'ACTIONS (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ASIATIQUE DE CROISSANCE ET DE REVENU (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE CANADIENNE D'ACTIONS A GRANDE CAPITALISATION (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE CHINE ELARGIE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE DIVIDENDES (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ENTREPRISE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ETAPE 2017 (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ETAPE 2020 (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ETAPE 2025 (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ETAPE 2030 (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ETAPE 2035 (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE ETAPE 2040 (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE FNB CANADIEN GESTION TACTIQUE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE FNB MONDIAL GESTION TACTIQUE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE MARCHES EMERGENTS (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE MONDIALE A PETITE CAPITALISATION (#5402)	2011-09-30

## RAPPORTS ANNUELS

	Date du document
BMO CATEGORIE MONDIALE D'ACTIONS (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE MONDIALE DE DIVIDENDES (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE MONDIALE DE RENDEMENT ABSOLU (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE MONDIALE ENERGIE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE MONDIALE TECHNOLOGIE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE PERSPECTIVES DURABLES (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE PORTEFEUILLE FNB CROISSANCE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE PORTEFEUILLE FNB CROISSANCE DYNAMIQUE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE PORTEFEUILLE FNB EQUILIBRE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE PORTEFEUILLE FNB SECURITE (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE PROTECTION DU CLIMAT (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE RESSOURCES (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE REVENU A COURT TERME (#5402)	2011-09-30
BMO CATEGORIE VALEUR INTERNATIONALE (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS AMERICAIN DE CROISSANCE (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS AMERICAIN DE REVENU MENSUEL EN DOLLARS US (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS AMERICAIN SPECIAL D'ACTIONS (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS D'ACTIONS (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS D'ACTIONS AMERICAINES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS D'INFRASTRUCTURES MONDIALES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS D'OBLIGATIONS (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS D'OBLIGATIONS AMERICAINES A RENDEMENT ELEVE (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES STRATEGIQUES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DE BONS DU TRESOR (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DE DIVIDENDES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DE DIVIDENDES NORD AMERICAINS (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DE L'ALLOCATION DE L'ACTIF (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DE METAUX PRECIEUX (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DE RESSOURCES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DE REVENU MENSUEL (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DES MARCHES EN DEVELOPPEMENT (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DU MARCHE MONETAIRE (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DU MARCHE MONETAIRE CANADIEN (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS DU MARCHE MONETAIRE EN DOLLARS US (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS ETAPE PLUS 2015 (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS ETAPE PLUS 2017 (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS ETAPE PLUS 2020 (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS ETAPE PLUS 2022 (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS ETAPE PLUS 2025 (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS ETAPE PLUS 2026 (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS ETAPE PLUS 2030 (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS EUROPEEN (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS FNB D'ACTIONS AMERICAINES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS FNB D'ACTIONS CANADIENNES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS FNB D'ACTIONS INTERNATIONALES (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS HYPOTHECAIRE ET DE REVENU A COURT TERME (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS INDICE-ACTIONS EN DOLLARS US (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS JAPONAIS (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS MONDIAL DE REVENU MENSUEL (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS MONDIAL SCIENCE ET TECHNOLOGIE (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS PRESTIGE DU MARCHE MONETAIRE (#5402)	2011-09-30

## RAPPORTS ANNUELS

	Date du document
BMO FONDS SPECIAL D' ACTIONS (#5402)	2011-09-30
BMO FONDS UNIVERSEL D'OBLIGATIONS (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE CROISSANCE CATEGORIESELECT (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE CROISSANCE DYNAMIQUE CATEGORIESELECT (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE CROISSANCE DYNAMIQUE FONDSELECT (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE CROISSANCE FONDSELECT (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE DIVERSIFIE DE REVENU (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE EQUILIBRE CATEGORIESELECT (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE EQUILIBRE FONDSELECT (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE SECURITE CATEGORIESELECT (#5402)	2011-09-30
BMO PORTEFEUILLE SECURITE FONDSELECT (#5402)	2011-09-30
CALIAN TECHNOLOGIES LTD	2011-09-30
CAT. DE TITRES INTERNATIONAUX AGF - GR. MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CAT. MONDIALE RESSOURCES AGF - GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CAT. CANADIENNE DE DIVIDENDES DE GR. CAP. AGF-GR. MONDIAL AVANT. FISCAL AGF (#4835)	2011-09-30
CAT. D' ACTIONS IMMOBILIERES MONDIALES AGF GR. MONDIAL AVANT. FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CAT. TITRES AMERICAINS A RISQUE GERE AGF GR. MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE CANADA AGF- GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE CANADIENNE ACTIONS DE CROISSANCE AGF (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE CANADIENNE RESSOURCES AGF (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE CROISSANCE AMERICAINE AGF- GR. MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE CROISSANCE ASIATIQUE AGF - GR. MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE D' ACTIONS EUROPEENNES AGF -GR. MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE D' ACTIONS MONDIALE AGF - GR. MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE DE REVENU ELEVE AGF (#10929)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE COURT TERME NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE CROISSANCE ET REVENU NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE D' ACTIONS AMERICAINES NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE D' ACTIONS CANADIENNES NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE D' ACTIONS MONDIALES NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE DE DIVIDENDES CANADIENS NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE EAE0 NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE SPECIALISEE D' ACTIONS NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DE SOCIETE SPECIALISEE D' INNOVATION NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
CATEGORIE DIRECTION CHINE AGF - GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE DIVERSIFIE DE REVENU AGF (#10929)	2011-09-30
CATEGORIE JAPON AGF - GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF	2011-09-30

RAPPORTS ANNUELS	
	Date du document
LIMITEE (#4835)	
CATEGORIE MARCHES EN EMERGENCE AGF- GR. MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE ELEMENTS CONSERVATEUR AGF (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE ELEMENTS CROISSANCE AGF (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE ELEMENTS EQUILIBRE AGF (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE ELEMENTS MONDIAL AGF (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE REVENU A COURT TERME AGF - GR. MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBREE HARMONY (#13908)	2011-09-30
CATEGORIE SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE HARMONY (#13908)	2011-09-30
CATEGORIE SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE MAXIMALE HARMONY (#13908)	2011-09-30
CATEGORIE SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE PLUS HARMONY (#13908)	2011-09-30
CATEGORIE TITRES CANADIENS AGF - GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CATEGORIE VALEUR MONDIALE AGF - GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LTEE (#4835)	2011-09-30
CERRO GRANDE MINING CORPORATION	2011-09-30
COMPTE AGF DE MARCHE MONETAIRE AMERICAIN (#4835)	2011-09-30
CONSOLIDATED HCI HOLDINGS CORPORATION	2011-09-30
CORPORATION CARBON2GREEN	2011-08-31
CORPORATION ELEMENTS CRITIQUES	2011-08-31
CORPORATION NUVOLT INC.	2011-08-31
COVENTREE INC.	2011-09-30
ELECTROVAYA INC.	2011-09-30
ENERPLUS CORPORATION	2010-12-31
ENVOY CAPITAL GROUP INC.	2011-09-30
EPIC DATA INTERNATIONAL INC.	2011-09-30
EXPLORATION AZIMUT INC.	2011-08-31
FIDUCIE OBA (30734)	2011-09-30
FIERA SCEPTRE INC.	2011-09-30
FONDS AGF AXE SUR LES MARCHES EMERGENTS (#4835)	2011-09-30
FONDS AGF D'ACTIONS DE CROISSANCE CANADIENNES (# 4835)	2011-09-30
FONDS AGF D'OBLIGATIONS CANADIENNES (#4835)	2011-09-30
FONDS AGF DE MARCHE MONETAIRE CANADIEN (#4835)	2011-09-30
FONDS CANADIEN DE DIVIDENDES DE GRANDES CAPITALISATIONS AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS CANADIEN DE PETITES CAPITALISATIONS AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS CANADIEN DE REPARTITION DE L'ACTIF AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS CANADIEN VALEUR AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS CATEGORIE CAPITAL DE RESSOURCES BLACKBRIDGE (#13182)	2011-09-30
FONDS CROISSANCE ET REVENU NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS CROISSANCE ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS D'ACHATS PERIODIQUES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS D'ACTIONS AMERICAINES NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES DE 30 SOC. TOUTES CAPITALISATIONS ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES NORDOUEST (#10215)	2011-09-30

## RAPPORTS ANNUELS

	Date du document
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES VALEURS SOCIALES ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS EAE0 ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS ENVIRONNEMENT SAIN ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS EUROPEENNES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS IMMOBILIERES MONDIALES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS MONDIALES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS MONDIALES ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS D' ACTIONS MONDIALES NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS CANADIENNES A RENDEMENT ELEVE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS CANADIENNES PNE (#10215)	2011-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS DE CATEGORIE INVESTISSEMENT BUILD AMERICA (30761)	2011-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS DES MARCHES EMERGENTS AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS INFLATION PLUS AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS MONDIAL A RENDEMENT ELEVE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS MONDIALES AGREGEES AGF (# 4835)	2011-09-30
FONDS DE CROISSANCE ACTIVE AMERICAINE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE CROISSANCE AMERICAINE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE CROISSANCE ASIATIQUE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS DE DIVIDENDES MONDIAL ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS DE MARCHES EN EMERGENCE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE METAUX PRECIEUX AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE REPARTITION PRUDENTE DE L'ACTIF ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS DE RESSOURCES CANADIENNES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE RESSOURCES MONDIALES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE RESSOURCES NATURELLES ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS DE REVENU ELEVE ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS DE REVENU ET DE CROISSANCE ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS DE REVENU FIXE ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS DE REVENU NEI (#10215)	2011-09-30
FONDS DE SOCIETES CANADIENNES A FAIBLE CAPITALISATION ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS DE TITRES AMERICAINS A RISQUE GERE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DE TITRES CANADIENS AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS AMERICAINES CROISSANCE (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS AMERICAINES VALEUR (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES CROISSANCE (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES PETITE CAPITALISATION (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES TOUTE CAPITALISATION (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER CROISSANCE (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER VALEUR (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS ENVIRONNEMENT (#3109)	2011-09-30

## RAPPORTS ANNUELS

	Date du document
FONDS DESJARDINS EQUILIBRE CANADIEN (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS EQUILIBRE QUEBEC (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS IMMOBILIER MONDIAL (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS MARCHE MONETAIRE (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS MARCHES EMERGENTS (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITES (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS A RENDEMENT EN CAPITAL (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS PLACEMENTS COMPLEMENTAIRES (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME (#3109)	2011-09-30
FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES (#3109)	2011-09-30
FONDS DIVERSIFIE DE REVENU ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS DU MARCHE MONETAIRE NEI (#10215)	2011-09-30
FONDS EAEO NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS EQUILIBRE CANADIEN ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS EQUILIBRE DE VALEURS SOCIALES ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS EQUILIBRE DES MARCHES EMERGENTS AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS EQUILIBRE ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS EQUILIBRE TRADITIONNEL AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS INTERNATIONAL DE TITRES ACTIFS AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS JAPON AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS MONDIAL D' ACTIONS VALEURS SOCIALES ACUITY (#10929)	2011-09-30
FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS GOUVERNEMENTALES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES ELEVES REDWOOD (#28493)	2011-09-30
FONDS MONDIAL EQUILIBRE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS MULTISTRATEGIQUE AMERICAIN ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS OBLIGATIONS D'OCCASIONS BLACKBRIGE (#13182)	2011-09-30
FONDS PETITE CAPITALISATION OPPORTUNITES CANADIENNES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS REVENU DE DIVIDENDES AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS REVENU MENSUEL ELEVE AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS REVENU TRADITIONNEL AGF (#4835)	2011-09-30
FONDS SPECIALISE CROISSANCE NORDOUEST INC. (#10215)	2011-09-30
FONDS SPECIALISE D' ACTIONS ETHIQUE (#10215)	2011-09-30
FONDS SPECIALISE D' ACTIONS NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS SPECIALISE D' INNOVATIONS NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS SPECIALISE D' OBLIGATIONS A RENDEMENT ELEVE NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS SPECIALISE D' OBLIGATIONS MONDIALES A RENDEMENT ELEVE NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS TACTIQUE DE RENDEMENT NORDOUEST (#10215)	2011-09-30
FONDS VALEUR MONDIALE AGF (#4835)	2011-09-30
FRV MEDIA INC.	2011-10-31
GOLDEN MOOR INC.	2011-08-31
HALO RESOURCES LTD.	2011-08-31
HEWLETT-PACKARD COMPANY	2011-10-31
ICONIC MINERALS LTD.	2011-08-31
INVESTISSEMENTS TSPL INC.	2011-08-31
JURA ENERGY CORPORATION	2011-09-30



## RAPPORTS ANNUELS

	Date du document
MANUFACTURIERS KOMET INC. (LES)	2011-09-30
METRO INC.	2011-09-24
MICROBIX BIOSYSTEMS INC.	2011-09-30
PARAGON MINERALS CORPORATION	2011-09-30
PATHEON INC.	2011-10-31
PETROLIA INC.	2011-09-30
PORTEFEUILLE D'ACTIONS ETRANGERES HARMONY (#13908)	2011-09-30
PORTEFEUILLE DE MARCHE MONETAIRE HARMONY (#13908)	2011-09-30
PORTEFEUILLE DE REVENU FIXE CANADIEN HARMONY (#13908)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ELEMENTS CONSERVATEUR AGF (#4835)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ELEMENTS CROISSANCE AGF (#4835)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ELEMENTS EQUILIBRE AGF (#4835)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ELEMENTS MONDIAL AGF (#4835)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ELEMENTS RENDEMENT AGF (#4835)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ETHIQUE SELECT CONSERVATEUR (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ETHIQUE SELECT CROISSANCE CANADIENNE (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ETHIQUE SELECT CROISSANCE MONDIALE (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ETHIQUE SELECT EQUILIBRE CANADIEN (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE ETHIQUE SELECT EQUILIBRE MONDIAL (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE HARMONY D'ACTIONS AMERICAINES (#13908)	2011-09-30
PORTEFEUILLE HARMONY D'ACTIONS CANADIENNES (#13908)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NON TRADITIONNEL HARMONY (#13908)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT CONSERVATEUR (#30349)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT CROISSANCE CANADIENNE (#30349)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT CROISSANCE MONDIALE (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT CROISSANCE MONDIALE DE CAT. DE SOCIETE (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT CROISSANCE MONDIALE MAX. DE CAT. DE SOC. (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT CROISSANCE MONDIALE MAXIMALE (#30349)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT EQUILIBRE CANADIEN (#30349)	2011-09-30
PORTEFEUILLE NORDOUEST SELECT EQUILIBRE MONDIAL (#10215)	2011-09-30
PORTEFEUILLE SOCIETERRE CROISSANCE (#3109)	2011-09-30
PORTEFEUILLE SOCIETERRE CROISSANCE PLUS (#3109)	2011-09-30
PORTEFEUILLE SOCIETERRE EQUILIBRE (#3109)	2011-09-30
PORTEFEUILLE SOCIETERRE SECURITAIRE BOURSIER (#3109)	2011-09-30
PORTEFEUILLE VALEURS SOCIALES ALPHA (#10929)	2011-09-30
PREMIUM INCOME CORPORATION	2011-10-31
RESSOURCES BRIONOR INC.	2011-08-31
SUPERPORTEFEUILLE CONSERVATEUR HARMONY (#13908)	2011-09-30
SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBREE HARMONY (#13908)	2011-09-30
SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE HARMONY (#13908)	2011-09-30
SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE MAXIMALE HARMONY (#13908)	2011-09-30
SUPERPORTEFEUILLE DE CROISSANCE PLUS HARMONY (#13908)	2011-09-30
SUPERPORTEFEUILLE EQUILIBRE HARMONY (#13908)	2011-09-30
SUPERPORTEFEUILLE RENDEMENT HARMONY (#13908)	2011-09-30
SYSTEMES ENGHOUSE LTEE.	2011-10-31
TEMBEC INC.	2011-09-24
TIGRAY RESOURCES INC.	2011-08-31
YOHU RESOURCES INC.	2011-09-30

*RAPPORTS ANNUELS*

	Date du document
01 COMMUNIQUE LABORATORY INC.	2011-10-31

*CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION*

	Date du document
ADVENTURE GOLD INC.	
CALIAN TECHNOLOGIES LTD	
COGECO CABLE INC.	
COGECO INC.	
GROUPE CGI INC.	
KLONDIKE SILVER CORP.	
METRO INC.	
MINES D'OR VISIBLES INC. (LES)	
NUANCE COMMUNICATIONS, INC.	
OPSENS INC.	
PETROLE GALE FORCE INC.	
PLATINUM GROUP METALS LIMITED	
RED PINE EXPLORATION INC.	
ROCK-TENN COMPANY	
ROGERS SUGARS INC.	
ROYAL STANDARD MINERALS INC.	
TEMBEC INC.	
TITANIUM CORPORATION INC.	
VETEMENTS DE SPORT GILDAN INC. (LES)	
YOHO RESOURCES INC.	

*NOTICE ANNUELLE*

	Date du document
BAM SPLIT CORP.	2011-09-30
BARISAN GOLD CORPORATION	2011-08-31
CALIAN TECHNOLOGIES LTD	2011-09-30
CERRO GRANDE MINING CORPORATION	2011-09-30
CONSOLIDATED HCI HOLDINGS CORPORATION	2011-09-30
COVINGTON FUND II INC.	2011-08-31
ELECTROVAYA INC.	2011-09-30
ENVOY CAPITAL GROUP INC.	2011-09-30
FIDUCIE OBA (30734)	2011-09-30
FIERA SCEPTRE INC.	2011-09-30
FONDACTION, LE FONDS DE DEVELOPPEMENT DE LA CONFEDERATION DES SYNDICATS NATIONAL	2011-05-31
FONDS D'OBLIGATIONS DE CATEGORIE INVESTISSEMENT BUILD AMERICA (30761)	2011-09-30
GAZ METRO INC.	2011-09-30
GROUPE CGI INC.	2011-09-30
HEWLETT-PACKARD COMPANY	2011-10-31
JURA ENERGY CORPORATION	2011-09-30
METRO INC.	2011-09-24

*NOTICE ANNUELLE*

	Date du document
MICROBIX BIOSYSTEMS INC.	2011-09-30
PATHEON INC.	2011-10-31
RDM CORPORATION	2011-09-30
SYSTEMES ENGHOUSE LTEE.	2011-10-31
TEMBEC INC.	2011-09-24
VALENER INC.	2011-09-30
YOHO RESOURCES INC.	2011-09-30
01 COMMUNIQUE LABORATORY INC.	2011-10-31

## ANNEXE 2 DÉCLARATIONS D'INITIÉS CONFORMES (FORMAT ÉLECTRONIQUE - SEDI)

**Liste des symboles SEDI**

Prenez note que la période de transition concernant la réduction du délai de dix à cinq jours civils pour déposer une déclaration d'initié (sauf pour la déclaration initiale) prendra fin le 31 octobre 2010.

À partir du 1<sup>er</sup> novembre 2010, le délai de dépôt d'une déclaration d'initié passera donc à cinq jours civils (sauf pour les déclarations initiales).

<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'actionariat	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 opératoire	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>01 Communique Laboratory Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Loo, Gee Gee	4		O	2011-12-18	D	52 - Expiration d'options	(10 000)	0.5000	325 000
Stringer, Brian	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.5000	980 000
Train, William, Archibald	4	R	O	2001-12-14	D	50 - Attribution d'options	85 000	0.5000	85 000
<b>49 North Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
49 North Resources Inc.	1		O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	3.0500	1 800
<b>Absolute Software Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Absolute Software Corporation	1		O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	4.5000	8 065 120
Reid, Ian Osborne	4		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	1 200	3.9700	219 800
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	4.5500	218 600
			O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	300	3.9700	218 900
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	4.5000	218 600
			O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	500	3.9700	219 100
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	4.4800	218 600
			O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	4 600	3.9700	223 200
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 600)	4.4700	218 600
<i>Options</i>									
Reid, Ian Osborne	4		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(1 200)	3.9700	75 000
			O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	(300)	3.9700	74 700
			O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	(500)	3.9700	74 200
			O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	(4 600)	3.9700	69 600
Salchner, Klaus	5		O	2011-11-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			20 000
<b>Actions privilégiées Energie renouvelable Brookfield Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	3		O	2011-11-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Brookfield BRP Canada Corp.	PI		O	2012-01-01	I	97 - Autre	1		1
Brookfield Renewable Holding Corp.	PI		O	2012-01-01	I	97 - Autre	(1)		0
<b>ACTIVEnergy Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Activenergy Income Fund	1		O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	600	7.6500	23 365 769
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	7.6700	23 367 769
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 400	7.4700	23 370 169
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	7.3900	23 372 169
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	500	7.4000	23 372 669
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	7.4200	23 374 669
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	7.6500	23 379 669
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	7.6200	23 384 669
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	7.7300	23 389 669
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	800	7.7000	23 390 469
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	7.7400	23 395 469
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	800	7.8200	23 396 269
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	7.8900	23 397 969
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	3 300	7.8300	23 407 269
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	6 000	7.9200	23 403 969
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.9800	23 410 269
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	7.9700	23 412 769
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	6 600	7.9800	23 419 369
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	500	8.0500	23 424 769
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	8.0300	23 424 269

Émetteur Titre	Relation	Retard	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>Advantex Marketing International Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Polley, William	4		O	2011-12-21	D	52 - Expiration d'options	(525 000)		300 000
<b>Adventure Gold inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gagnon, Marco	4		O	2011-12-19	D	54 - Exercice de bons de souscription	80 000	0.1600	959 500
Le Bouyonne, Stéphane	4		O	2011-12-23	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	35 000	0.4500	235 000
			O	2011-12-23	D	53 - Attribution de bons de souscription	17 500	0.6500	252 500
L'Heureux, Marc	4		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.4050	825 500
			O	2011-12-23	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	14 500	0.4500	840 000
<i>Bons de souscription</i>									
Gagnon, Marco	4		O	2011-12-19	D	54 - Exercice de bons de souscription	(80 000)	0.1600	0
L'Heureux, Marc	4		O	2011-12-23	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	7 250	0.6500	7 250
<b>Ag Growth International Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Franzmann, Paul Edmund	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 578		7 088*
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 566)	37.8300	4 522*
Lambert, William Allen	4		O	2011-12-13	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	15 000		41 000*
Lambert Family Trust	PI		O	2011-12-13	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(30 000)		25 900*
Sommerfeld, Steven Robert	5		O	2012-01-03	D	58 - Expiration de droits de souscription	14 615		
			M	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	14 615		43 587
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	37.8300	39 587
Weinbender, Douglas Frazer	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 413		5 168
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 382)	37.8300	2 786
<i>Droits Deferred Compensation Plan</i>									
Brodie, Derek John Robert	4		O	2012-01-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	698		3 873*
Lambert, William Allen	4		O	2012-01-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	821		7 786
White, David	4		O	2012-01-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	411		4 303
<i>Droits Long Term Incentive Plan</i>									
Franzmann, Paul Edmund	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 578)		7 034*
Sommerfeld, Steven Robert	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(14 615)		17 578
Weinbender, Douglas Frazer	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 413)		7 033
<i>Droits Share Award Incentive Plan</i>									
Sommerfeld, Steven Robert	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 334)	0.1000	0
<b>Agrium Inc.</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Girling, Russell	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	397		
			M	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	397		19 117
Henry, Susan A.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	503		50 611
Lesar, David John	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	389		4 601
Lowe, John Edward	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	412		4 695
McLellan, A. Anne	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	123		14 023
Pannell, Derek George	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	419		10 862
Zaleschuk, Victor Jack	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	462		27 613
<b>Ainsworth Lumber Co. Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Eisner, Chad Geoffrey	5		O	2011-10-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			R	2011-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.9800	1 000
			R	2011-11-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.9800	5 000
			R	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.6667	35 000
			R	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 500	0.6900	44 500
Lake, James David	5		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.8300	25 000
<i>Billets 11 Senior Unsecured Notes due 2015</i>									
Brookfield Special Situations II (OSB) L.P.	3								

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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Brookfield Special Situations Partners Ltd.	PI		O	2011-12-30	I	97 - Autre	\$ 2 958 837.00		\$ 121 312 338.00
<b>Options</b>									
Eisner, Chad Geoffrey	5		O	2011-10-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			25 000
<b>Air Canada</b>									
<b>Class B Voting Shares</b>									
Air Canada	1		O	2010-06-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	239 524	1.0729	239 524
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(239 524)		0
<b>AIRBOSS OF AMERICA CORP.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
AirBoss of America Corp.	1		O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	100	4.8000	100
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		0
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	3 300	4.8000	3 300
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(3 300)		0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	700	4.7900	
			M	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	500	4.7900	500
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(700)		
			M	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(500)		0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	200	4.8000	200
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(200)		0
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	43 800	4.5000	43 800
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(43 800)		0
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	133 100	4.8600	133 100
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(133 100)		0
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 300	5.0000	2 300
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 300)		0
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	4.9100	1 600
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	(1 600)		0
			O	2012-01-04	D	38 - Rachat ou annulation	100	4.9100	100
			O	2012-01-04	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		0
Schoch, Peter Grenville	4, 3		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(750)	4.8000	4 384 511
<b>Akita Drilling Ltd.</b>									
<b>Actions sans droit de vote</b>									
Charlton, Loraine	4		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 179		9.7693	7 175
			O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 1		10.7000	7 176
Coleman, Raymond	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 255		9.7693	1 273
			O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 1		10.7000	1 274
Dease, Colin	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 255		9.7693	340
			O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 1		10.7000	341
Eastly, Arthur	4		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 179		9.7693	4 495
			O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 1		10.7000	4 496
Heathcott, Linda A.	4, 6		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 179		9.7693	10 710
			O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 1		10.7000	10 711
Hensel, Fred	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 255		9.7693	5 531
			O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 2		10.7000	5 533
Kushner, Craig	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 255		9.7693	8 282
			O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 2		10.7000	8 284
Mohan, Harish	4		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 179		9.7693	298
Pahl, John	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 255		9.7693	6 668
			O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 2		10.7000	6 670
RICHARDSON, DALE	4		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 179		9.7693	24 254
			O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 1		10.7000	24 255
Roth, Murray	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 255		9.7693	45 741
			O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 2		10.7000	45 743
Ruud, Karl	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 255		9.7693	36 498
			O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionariat 2		10.7000	36 500

Émetteur	Rela- tion	Re- tard	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>Alacer Gold Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Alizade, Firuz	7		O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	20 000		20 000
Benbow, Robert D.	5		O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	26 667		59 867
Dowling, Edward Camp	4, 5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	166 667	2.0000	425 500
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	120 000		545 500
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 500)	10.5280USD	540 000
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 300)	10.4910USD	537 700
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 200)	10.4440USD	525 500
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	10.4500USD	515 500
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 800)	10.4330USD	501 700
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 200)	10.4280USD	495 500
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 300)	10.4510USD	490 200
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 300)	10.4430USD	483 900
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 200)	10.4600USD	479 700
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 200)	10.4700USD	473 500
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 000)	10.4470USD	461 500
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 200)	10.4550USD	456 300
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 800)	10.4460USD	435 500
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	10.4200USD	425 500
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(104 400)	9.8070USD	321 100
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(21 000)	9.8020USD	300 100
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(19 600)	9.8170USD	280 500
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(16 000)	9.8120USD	264 500
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 667)	9.8600USD	260 833
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	9.8270USD	258 833
Kellerman, Jay C.	4, 5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	32 127		50 555
Stevenson, Howard Henry James	5		O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	33 334		66 667
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 230)	10.4630USD	58 437
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 900)	10.4560USD	53 537
			O	2011-12-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 102)	10.4770USD	43 435
<i>DSU</i>									
Kellerman, Jay C.	4, 5	R	O	2011-01-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 771	7.7200	14 938
<i>Options</i>									
Dowling, Edward Camp	4, 5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(166 667)	4.6500	
			M	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(166 667)	2.0000	0
Kellerman, Jay C.	4, 5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	(50 000)		150 000
<i>RSU</i>									
Alizade, Firuz	7		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 853		53 453
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(20 000)		33 453
Benbow, Robert D.	5		O	2011-12-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 898		80 631
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(26 667)		53 964
Dowling, Edward Camp	4, 5		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	96 964		457 364
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(120 000)		337 364
Newman, Chris	5		O	2011-12-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 120		56 220
Stevenson, Howard Henry James	5		O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(33 334)		68 233
			O	2011-12-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 800		95 033
Williams, Jr., Geoffrey T.	5		O	2011-12-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 212		



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									
		R	M	2011-12-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 909		
			M'	2011-12-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 909		16 121
			O	2011-12-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 212		
			M	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 212		9 212
<b>Alaris Royalty Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Budreski, John Philip Adrian	4		O	2011-12-19	D	97 - Autre	5 000		62 691
Colabella, Manijeh Rachel	5		O	2011-12-15	D	97 - Autre	59		7 525
Driscoll, Darren John	5		O	2011-12-15	D	97 - Autre	254		182 246
King, Stephen Walter	4, 5		O	2011-12-15	D	97 - Autre	339		361 178
Lee, Jack Chuck	4		O	2011-12-19	D	97 - Autre	6 250		156 750
Neldner, Sherri	5		O	2011-12-15	D	97 - Autre	39		1 903
Patterson, Gary	4		O	2011-12-19	D	97 - Autre	5 000		18 400
Reid, Stephen	5		O	2011-12-15	D	97 - Autre	102		236 109
Riddell, Clayton H.	4, 3		O	2011-12-19	D	97 - Autre	5 000		426 000
Ritchie, Mary	4		O	2011-12-19	D	97 - Autre	5 000		30 000
Shier, E. Mitchell	4		O	2011-12-19	D	97 - Autre	5 000		15 000
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	17.4000	13 500
<i>Droits Restricted Share units</i>									
Budreski, John Philip Adrian	4		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 000)		10 000
			O	2011-12-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000		15 000
Lee, Jack Chuck	4		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 250)		12 500
			O	2011-12-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 250		18 750
Patterson, Gary	4		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 000)		10 000
			O	2011-12-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000		15 000
Riddell, Clayton H.	4, 3		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 000)		10 000
			O	2011-12-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000		15 000
Ritchie, Mary	4		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 000)		10 000
			O	2011-12-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000		15 000
Shier, E. Mitchell	4		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 000)		10 000
			O	2011-12-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000		15 000
<b>Algoma Central Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Wight, Greg D.	5		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	94.0000	4 000
<b>Alimentation Couche-Tard Inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie B</i>									
Valdes, Lou	5		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	6 000	17.7400	6 000
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 000)	31.0023	0
<i>Options</i>									
Valdes, Lou	5		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(6 000)	17.7400	6 400
<i>Unité d'action différée</i>									
Desrosiers, Roger	4		O	2011-12-16	D	35 - Dividende en actions	21	30.5200	8 606
Élie, Jean André	4		O	2011-12-16	D	35 - Dividende en actions	21	30.5200	8 205
Fortin, Richard	4, 7, 6, 5		O	2011-12-16	D	35 - Dividende en actions	3	30.5200	1 074
Kau, Mélanie	4		O	2011-12-16	D	35 - Dividende en actions	36	30.5200	14 712
Sauriol, Jean-Pierre	4		O	2011-12-16	D	35 - Dividende en actions	50	30.5200	20 291
Turmel, Jean	4		O	2011-12-16	D	35 - Dividende en actions	60	30.5200	24 414
<b>Allied Properties Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Options</i>									
Emory, Michael R.	4, 5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	21.1300	944 374
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(200 000)	21.1300	744 374
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(3 300)	12.3400	741 074
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(6 700)	12.3400	734 374
			O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	(30 000)	12.3400	704 374
<i>Parts</i>									
Emory, Michael R.	4, 5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	50 000	21.1300	302 202

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	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	24.7099	252 202
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200 000)	24.4559	52 202
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 300)	24.8000	48 902
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(200 000)	21.1300	(151 098)
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	200 000	21.1300	
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	200 000	21.1300	48 902
			M	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	200 000	21.1300	248 902
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(3 300)	12.3400	45 602
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	3 300	12.3400	48 902
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 700)	24.2766	42 202
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(6 700)	12.3400	35 502
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	6 700	12.3400	42 202
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	24.2867	12 202
			O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	(30 000)	12.3400	(17 798)
			O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	30 000	12.3400	12 202
<b>Amex Exploration inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Blue Note Mining Inc.	3								
X-Ore Resources Inc.	PI		O	2011-12-22	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	2 000 000	0.1800	7 000 000
Trottier, Jacques	4, 5		O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1795	1 263 936
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.1800	1 266 936
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.1750	1 268 936
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1600	1 269 936
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1600	1 270 936
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.1600	1 273 936
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.1650	1 278 936
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1775	1 288 936
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.1700	1 293 936
<b>Anderson Energy Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Wong, Mary Darlene	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	30 238	0.7600	56 094
<b>Angle Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Christie-Burns, Heather Lynn	5								
RRSP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 394	7.9800	15 591
Cormack, George Graham	5								
ESPP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 142	7.9800	8 576
Fischbuch, Douglas Gregg	4, 5								
RRSP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 394	7.9800	15 591
Mazuryk, Matthew Thomas	5								
ESPP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	726	7.9800	6 182
RRSP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 974	7.9800	6 740
More, Elizabeth Barr	5								
ESPP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 700	7.9800	12 996
Post, Heather Colleen	5								
RRSP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 977	7.9800	8 311
Richardson, Glen Russell	5								
ESPP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 850	7.9800	5 458
			O	2011-12-31	I	97 - Autre	(3 680)	7.3100	1 778
RRSP	PI		O	2011-12-31	I	97 - Autre	3 680	7.3100	9 368
			O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 850	7.9800	11 218
Symon, Stuart	5								
ESPP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	676	7.9800	2 177
RRSP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 830	7.9800	12 333
<b>Anglo Swiss Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									

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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
Porteur inscrit									
Constable, David Wayne	4		O	2011-12-15	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	250 000	0.0600	470 000
<i>Bons de souscription</i>									
Constable, David Wayne	4		O	2011-12-15	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	125 000	0.1000	210 000
<b>Arbor Memorial Services Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires Class B - Non-Voting</i>									
Predko, Steven David	5		O	2010-09-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	327	22.9900	327*
Rogerson, Gary Daniel	5		O	2012-01-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	265	22.9900	1 010
<b>ARC Resources Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dafoe, P. Van R.	5								
Broker Account	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	776	23.4200	34 775*
Dielwart, John Patrick	5								
751229 Alberta Ltd.	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 048	22.6800	60 220*
Anna Dielwart	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	579	23.1000	15 306*
Dielwart Family Account	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	69	23.3700	1 620*
Nesbitt Brokerage RRSP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 379	23.0300	141 205*
Lentz, Wayne	5								
RBC Direct non-reg - Joint	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	331	22.6600	12 734*
RBC Direct non-reg - Wayne	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 653	22.6600	63 487*
RBC Direct RRSP - Teresa	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	82	22.6600	3 238*
RBC Direct RRSP - Wayne	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	77	22.6600	3 113*
O'Neill, Kathleen M.	4								
Brokerage	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	619	23.3400	13 718*
Stadnyk, Myron Maurice	5								
Peters Brokerage	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	126	23.1000	3 313*
RBC Brokerage	PI		O	2011-10-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	847	20.8600	177 586*
			O	2011-11-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	744	23.8700	178 330*
<i>Deferred Share Units (DSU) (Cash based only)</i>									
Deboni, Walter	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 733	24.7000	11 050*
Dyment, Fred J.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 284	24.7000	5 191*
Hearn, Timothy James	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	689	24.7000	1 528*
Houck, James Curtis	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 259	24.7000	5 089*
Kanovsky, Michael Manuel	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 065	24.7000	4 305
Kvisle, Harold N.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 595	24.7000	6 447*
O'Neill, Kathleen M.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 196	24.7000	4 835*
Pinder, Herbert	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 164	24.7000	8 748*
Van Wielingen, Mac Howard	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 043	24.7000	16 343*
<b>Argosy Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dalton, Thomas	5		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.4000	182 465
George, Norm	5		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.5800	239 710
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.6200	244 710
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 500)	1.3500	237 210
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 500)	1.3800	229 710
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	1.4200	226 710
<i>Options</i>									
Campbell, Richard Allan	5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	25 000	1.6100	157 500
Dalton, Thomas	5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	27 500	1.6100	163 000
Dobek, Ray	4, 5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	30 000	1.6100	189 000
Faircloth, Ken	4		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	25 000	1.6100	157 500
George, Norm	5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	25 000	1.6100	157 500
Mellum, Brian	4		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	27 500		160 500
Poetker, John	4		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	25 000		157 500
Roorda, Jacob	4		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	25 000	1.6100	157 500

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>									
Salamon, Peter	4, 5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	40 000	1.6100	250 000
<b>Arsenal Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
MacKay, Ronald Neil	4								
101029936 Saskatchewan Ltd.	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.6000	3 617 900
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 500	0.6000	3 628 400
<b>Astral Media inc.</b>									
<i>Unités d'actions différées/Deferred Share Units</i>									
Beutel, Austin Cecil	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 127	35.4900	8 574
Bronfman, Paul Arthur	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	916	35.4900	10 318
Cockwell, Jack Lynn	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	916	35.4900	6 871
Cohon, George Alan	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 057	35.4900	12 401
Godfrey, Paul Victor	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	915	35.4900	10 858
Greenberg, Stephen	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	915	35.4900	9 295
Horn, Sidney M.	4, 6		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	915	35.4900	11 036
Jérôme-Forget, Monique	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	916	35.4900	2 402
Mulroney, Mila	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	916	35.4900	10 318
Price, Timothy Robert	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 268	35.4900	11 588
Yaffe, Phyllis	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	915	35.4900	3 893
<b>ATCO LTD.</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class I</i>									
Charlton, Loraine M.	7								
Lintus Resources Limited	PI		O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	58.3500	1 200
Rayfield, Michael	7		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	58.2450	3 182
Roszell, Scott C	7		O	2011-12-23	D	51 - Exercice d'options	5 000	23.3600	13 500
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	60.8500	13 300
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	60.6200	13 100
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.6000	13 000
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	60.5900	12 700
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	60.5800	11 900
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	60.5500	11 000
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(99)	60.5200	10 901
Wright, Paul	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	500	23.3600	1 903
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	58.2800	1 703
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	58.3700	1 603
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	58.2700	1 403
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	500	23.3600	1 903
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	59.5800	1 603
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	59.5700	1 403
<i>Options 46.72</i>									
Roszell, Scott C	7		O	2011-12-23	D	51 - Exercice d'options	(5 000)		0
Wright, Paul	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(500)		500
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(500)		0
<b>Ateba Resources Inc. (formerly, Ateba Technology &amp; Environmental Inc.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dickie, William Paul	4, 5								
cognate engineering services inc.	PI		O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.0300	1 479 000
<b>Atikwa Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
White, Vance	4		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	0.0500	
			M	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200 000)	0.0500	41 667
<b>Atlanta Gold Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gray, James K.	4, 5	R	O	2011-12-09	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 250 000	0.0800	16 205 877

Émetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	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>									
HOLMES, WARREN	4	R	O	2011-12-09	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 500 000	0.0800	3 387 846
<i>Bons de souscription</i>									
CONCEPT CAPITAL MANAGEMENT LTD	3		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			30 000 000
HOLMES, WARREN	4		O	2011-12-09	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 250 000	0.1200	1 557 000
<i>Débetures convertibles 6 with a maturity date of Dec. 15, 2016</i>									
CONCEPT CAPITAL MANAGEMENT LTD	3		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 3 000 000.00
<b>Atrium Innovations Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Atrium Innovations inc.	1		O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	28 558	10.8000	49 204
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(28 558)		20 646
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	(4 882)		15 764
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	500	11.8400	16 264
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.8300	17 264
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	11.8000	19 264
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	100	11.7400	19 364
			O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	5 082	11.8000	24 446
			O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	300	11.6900	24 746
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.7500	25 746
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	12.0000	26 746
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.9000	27 746
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	3 982	11.8000	31 728
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	700	11.7600	32 428
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	200	11.7700	32 628
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.6800	33 628
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	600	11.6000	34 228
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	500	11.5100	34 728
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	4 982	11.7000	39 710
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	800	11.5900	40 510
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	11.5000	44 510
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	2 882	11.4900	47 392
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.4000	48 392
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	11.3700	49 692
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	300	11.4100	49 992
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.5000	50 992
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	5 882	11.3700	56 874
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	700	11.4000	57 574
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.3500	58 574
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	11.3100	59 974
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	2 300	11.3200	62 274
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	11.3600	63 774
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	6 382	11.4100	70 156
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 082	11.4000	76 238
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	11.3000	78 038
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	11.2500	75 156
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(57 574)		20 464
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	4 882	11.0000	25 346
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	10.9100	27 346
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	10.8000	28 346
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	11.1000	32 346
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.0500	33 346
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 882	11.0000	35 228
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	10.9500	36 228
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	10.8000	39 228
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	10.7700	40 228

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	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>									
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	10.7100	41 228
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	10.7000	42 228
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	10.6900	42 328
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	10.7500	44 028
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(20 464)		23 564
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	11.0000	25 564
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	11.2000	27 564
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	200	11.2500	27 764
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	3 600	11.3000	31 364
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	11.3000	33 364
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	11.2000	35 364
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.1500	36 364
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.2300	37 364
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	2 082	11.5000	39 446
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	11.4200	41 246
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	500	11.3300	41 746
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(23 564)		18 182
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	900	11.3000	19 082
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	2 982	11.3100	22 064
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.2500	23 064
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.2100	24 064
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.7300	25 064
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	11.6400	26 264
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	200	11.6700	26 464
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	11.4700	28 464
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	11.4400	28 564
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(18 182)		10 382
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	300	11.5300	10 682
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.7600	11 682
Dupont, Éric	4								
9191-6320 Québec inc.	PI		O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	11.0870	9 250
			O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	10.9000	12 250
Ray, Brian	7								
JSR Wellness, Inc.	PI		O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(28 558)	10.8000	175 707
Rubin, Jordan Seth	7								
JSR Wellness, Inc.	PI		O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(28 558)	10.8000	175 707
Yelle, Serge	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	70 000	3.0700	70 000
<i>Options</i>									
Yelle, Serge	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(70 000)	3.0700	20 000
<b>ATS Automation Tooling Systems Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Martino, Michael E.	4								
Mason Capital Management, LLC	PI		O	2011-12-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 100	5.7682	15 922 675
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 300	5.9191	15 972 975
			O	2011-12-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 300	5.9698	15 990 275
			O	2011-12-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	37 100	6.0000	16 027 375
			O	2011-12-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	116 600	6.1619	16 143 975
			O	2011-12-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	13 700	6.2496	16 157 675
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	107 700	6.3772	16 265 375
<i>Deferred Share Unit</i>									
Arnold, Neil D.	4		O	2011-12-15	D	46 - Contrepartie de services	2 045	6.1100	47 678
Martino, Michael E.	4		O	2011-12-15	D	46 - Contrepartie de services	2 045	6.1100	43 675
McAusland, David L.	4		O	2011-12-15	D	46 - Contrepartie de services	2 864	6.1100	23 844
Presher, Gordon	4		O	2011-12-15	D	46 - Contrepartie de services	2 045	6.1100	32 871
Trangucci, Neale X.	4		O	2011-12-15	D	45 - Contrepartie d'un bien	2 045	6.1100	46 412
Wilson, Daryl	4		O	2011-12-15	D	46 - Contrepartie de services	2 045	6.1100	38 542
<b>AutoCanada Inc.</b>									

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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
<i>Restricted share units</i>									
Orysiuk, Thomas Louis	7, 6		O	2011-12-15	D	35 - Dividende en actions	164		8 594*
Rose, Stephen Richard Edward	5		O	2011-12-15	D	35 - Dividende en actions	69		3 651*
<b>AvenEx Energy Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Kohn, Jeff	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	5.0500	77 050
Leslie, Grant	5		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	5.2000	59 968
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	5.2300	49 968
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	5.2500	39 968
O'Grady, Michelle	5		O	2012-01-05	D	51 - Exercice d'options	33 000	2.8800	94 942
<i>Options</i>									
O'Grady, Michelle	5		O	2012-01-05	D	51 - Exercice d'options	(33 000)	2.8800	67 800
<b>Azure Dynamics Corporation</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Brigstocke, Nicholas	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	115 385		391 763
Colburn, John Brian	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	230 769		491 684
Deacon, Donald Campbell	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	288 462		3 013 116
Formisano, John Edward	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	97 788		195 167
Gouin, James Christopher	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	125 000		446 500
Padilla, James Jerome	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	293 365		1 978 246
Sharp, Dennis Ambrose	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	115 385		521 634
<b>B2Gold Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bongani, Mtshisi	4		O	2011-12-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			142 600
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(105 000)	3.1057	37 600
Friedman, Alan Mark	7		O	2011-12-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			51 366
Searcy, Timothy Owen	7		O	2011-12-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			39 100
<i>Options from B2Gold Corp. Incentive Plan (Trustee Options)</i>									
Bongani, Mtshisi	4		O	2011-12-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			437 000
			M	2011-12-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			447 925
Friedman, Alan Mark	7		O	2011-12-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			447 925
Searcy, Timothy Owen	7		O	2011-12-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			510 600
<b>Banque Canadienne Imperiale de Commerce</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Giffin, Gordon D.	4		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	2 000	52.2900	4 954
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	73.5200	2 954
McCaughey, Gerald T	4, 5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	50 002	49.7500	50 002
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 002)	71.5400	0
Woods, Thomas	7, 5		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	73.0800	42 521
<i>Options</i>									
Giffin, Gordon D.	4		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(2 000)	52.2900	0
McCaughey, Gerald T	4, 5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	(50 002)		523 728
<b>Banque de Montréal</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Chevrier, Robert	4		O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	7 723	57.0400	20 500
Edwards, Christine A.	4		O	2010-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			825
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	825	52.5500USD	825
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	54.0000USD	1 825
GALLOWAY, DAVID ALEXANDER	4		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	7 500	36.0100	7 500
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 500)	56.1400	0
Orsino, Philip	4		O	2011-12-30	D	51 - Exercice d'options	7 500	36.0100	34 200
Prichard, John Robert Stobo	4		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	7 500	36.0100	11 500
<i>Deferred Share Units</i>									
Ares, Jean-Michel	5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	901		5 707
Costello, Ellen Marie	5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 967		63 409
Downe, William	5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 201		185 123

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Fish, Simon Adrian	5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 855		11 786
Milroy, Thomas	5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 584		194 314
Rudderham, Richard D.	5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 830		20 243
Techar, Frank J.	5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 797		68 765
<b>Options</b>									
Ares, Jean-Michel	5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	62 431	56.0000	92 606
Chevrier, Robert	4		O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	(7 723)	57.0400	0
Costello, Ellen Marie	5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	78 781	56.0000	428 485
Downe, William	5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	178 572	56.0000	1 097 874
Fish, Simon Adrian	5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	40 063	56.0000	139 007
Flynn, Thomas Earl	7		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	72 671	56.0000	362 688
Furlong, Mark	5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	35 337	56.0000	186 229
GALLOWAY, DAVID ALEXANDER	4		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(7 500)	36.0100	3 000
Milroy, Thomas	5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	199 923	56.0000	769 129
Orsino, Philip	4		O	2011-12-30	D	51 - Exercice d'options	(7 500)	36.0100	3 000
Ouellette, Gilles Gerard	5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	94 876	56.0000	718 701
Prichard, John Robert Stobo	4		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(7 500)	36.0100	3 000
Rajpal, Surjit	5		O	2011-03-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	69 948	56.0000	69 948
Rudderham, Richard D.	5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	38 153	56.0000	115 572
Stotz, Douglas	5		O	2011-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	20 439	56.0000	20 439
Techar, Frank J.	5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	95 381	56.0000	693 217
<b>Restricted Share Units</b>									
Ares, Jean-Michel	5		O	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 470	57.4100	22 015
Costello, Ellen Marie	5		O	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 674	57.4100	89 460
			O	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 674	57.4100	
			M	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 675	57.4100	89 461
Downe, William	5		O	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	69 674	57.4100	167 195
Fish, Simon Adrian	5		O	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 503		
			M	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 503		53 653
			O	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 580	57.4100	63 233
Flynn, Thomas Earl	7		O	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 380	57.4100	114 044
Furlong, Mark	5		O	2011-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 516	57.4100	20 516
Milroy, Thomas	5		O	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	44 853	57.4100	219 211
Ouellette, Gilles Gerard	5		O	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 285	57.4100	97 091
			O	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 285	57.4100	
			M	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 286	57.4100	97 092
Rajpal, Surjit	5		O	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 693	57.4100	41 125
Rudderham, Richard D.	5		O	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 559	57.4100	27 755
Stotz, Douglas	5		O	2011-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 886	57.4100	4 886
Techar, Frank J.	5		O	2011-12-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 399	57.4100	127 920
<b>BANQUE LAURENTIENNE DU CANADA</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Orange, Jacqueline C.	4		O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	48.0600	5 228
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6	48.2600	5 234
<b>Droits à la plus value-DPVA/Stock Appreciation Rights-SARs</b>									
Bernard, Luc	5		O	2011-12-19	D	59 - Exercice au comptant	(3 750)		20 000
			O	2011-12-19	D	59 - Exercice au comptant	(6 000)		14 000
<b>Unités actions performance-UAP/Performance Share Units-PSUs</b>									
Berbiche, Yassir	5		O	2011-12-29	D	59 - Exercice au comptant	(1 404)	46.0800	
			M	2011-12-29	D	59 - Exercice au comptant	(1 404)	46.0800	351
Hurtubise, Paul	5		O	2011-12-29	D	59 - Exercice au comptant	(1 560)	46.0800	5 434
Marquis, Louis	5		O	2011-12-29	D	59 - Exercice au comptant	(1 443)	46.0800	360
Minville, Pierre	5		O	2011-12-29	D	59 - Exercice au comptant	(1 385)	46.0800	345



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>Porteur inscrit</b>									
Trudeau, Michel Claude	7, 5		O	2011-12-29	D	59 - Exercice au comptant	(1 872)	46.0800	4 209
<i>Unités actions restreintes Marchés capitaux-UARMC / CMRSUs</i>									
Trudeau, Michel Claude	7, 5		O	2011-12-29	D	59 - Exercice au comptant	(883)	46.0800	3 325
<i>Unités d'actions restreintes-UAR/Restricted Share Units-RSUs</i>									
Duby, Philippe	5		O	2011-12-29	D	59 - Exercice au comptant	(2 654)	46.0800	3 354
Hurtubise, Paul	5		O	2011-12-29	D	59 - Exercice au comptant	(2 961)	46.0800	6 930
Marquis, Louis	5		O	2011-12-29	D	59 - Exercice au comptant	(1 665)	46.0800	0
Minville, Pierre	5		O	2011-12-29	D	59 - Exercice au comptant	(2 397)	46.0800	0
Robitaille, Réjean	4, 5		O	2011-12-29	D	59 - Exercice au comptant	(19 269)	46.0800	26 138
Trudeau, Michel Claude	7, 5		O	2011-12-29	D	59 - Exercice au comptant	(2 482)	46.0800	1 220
<b>Banque Nationale du Canada</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cieslak, John Bernard	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	13 283	34.8700	26 949
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 283)	70.1989	23 666
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	70.2084	18 666
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	70.2000	13 666
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	11 200	53.8500	24 866
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	71.2000	20 866
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	71.4500	16 866
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 200)	70.9000	13 666
			O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	10 018	53.8500	23 684
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 018)	71.1900	18 666
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	71.2000	13 666
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	20 000	53.8500	33 666
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	71.9100	32 766
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 100)	71.9000	23 666
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	72.6000	18 666
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	72.6500	13 666
			O	2011-12-29	D	51 - Exercice d'options	10 000	53.8500	23 666
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 600)	71.8500	20 066
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	71.6600	19 366
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 500)	71.6500	14 866
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	71.5100	14 766
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	71.5000	14 466
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	71.6900	13 866
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	71.5600	13 766
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	71.5200	13 666
			O	2011-12-30	D	51 - Exercice d'options	10 000	53.8500	23 666
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	72.0900	23 166
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	72.1100	23 066
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	72.1000	22 666
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 000)	72.0800	13 666
Curadeau-Grou, Patricia	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	37 194	34.8700	52 995
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(37 194)	70.4136	15 801
Gaulin, Jean	4								
Andrée and Jean Gaulin Foundation	PI		O	2011-12-15	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(11 500)		11 500
Ouellet, Martin	5		O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	4 600	41.0000	23 357
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 600)	71.0000	18 757
Paiement, Luc	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	16 000	48.2000	30 316
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	15 000	53.8500	45 316
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	26 190	34.8700	71 506
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(16 000)	70.2184	55 506
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	70.4708	40 506
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 190)	70.9080	14 316
Rousseau, Richard	7		O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	50	58.4900	50
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50)	67.8500	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	200	58.4900	200

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	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	67.8400	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	300	58.4900	300
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	67.8700	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	900	58.4900	900
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	67.8600	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	600	58.4900	600
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	67.9100	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	600	58.4900	600
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	67.9000	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	100	58.4900	100
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	67.9200	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	100	58.4900	100
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	67.9500	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	100	58.4900	100
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	67.9400	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	400	58.4900	400
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	67.7400	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	100	58.4900	100
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	67.8000	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	100	58.4900	100
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	67.7800	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	100	58.4900	100
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	67.7500	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	500	58.4900	500
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	67.7100	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	100	58.4900	100
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	67.7200	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	38	58.4900	38
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(38)	67.6800	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	100	34.8700	100
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	67.9700	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	100	34.8700	100
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	67.9300	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	200	34.8700	200
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	67.9200	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	450	34.8700	450
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(450)	67.8500	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	100	34.8700	100
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	67.8600	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	200	34.8700	200
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	67.8400	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	600	34.8700	600
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	67.8200	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	300	34.8700	300
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	34.8700	0
			M	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	67.8100	0
			M'	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	67.8100	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	200	34.8700	200
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	67.8300	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	200	53.8500	200
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	68.0800	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	400	53.8500	400
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	68.0600	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	300	53.8500	300
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	68.0300	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	300	53.8500	300
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	68.0200	0

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
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	200	53.8500	200
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	68.0500	0
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	400	53.8500	400
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	67.9900	0
Roy Maffei, France	5		O	2011-12-23	D	51 - Exercice d'options	5 047	34.8700	5 814
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	72.0400	4 714
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	72.0200	4 514
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	72.0300	4 414
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	72.0100	4 114
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	72.0000	3 914
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	71.9700	3 514
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	71.9600	2 614
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	71.9750	2 014
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	71.9800	1 814
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	71.9400	814
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(47)	71.9300	767
Vachon, Louis	4, 5		O	2011-12-12	D	51 - Exercice d'options	28 300	28.0100	53 204
Options									
Bujold, Eric	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	18 048		50 229
Cieslak, John Bernard	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	17 500		156 836
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(13 283)	34.8700	143 553
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(11 200)	53.8500	132 353
			O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	(10 018)	53.8500	122 335
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	53.8500	102 335
			O	2011-12-29	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	53.8500	92 335
			O	2011-12-30	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	53.8500	82 335
Curadeau-Grou, Patricia	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	22 168		235 688
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(37 194)	34.8700	198 494
Dagenais, Jean	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	14 468		105 900
Davis, Brian	7		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	16 600		130 609
di PRATA, Camillo	7		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	12 448		86 676
Giard, Diane	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	20 000		20 000
Girouard, Denis	7		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	11 064		61 592
Jeannot, Lynn	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		214 224
Lafamme, Éric	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	13 536		
			M	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	13 536		61 378
Legris, Alain	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	13 300		40 607
Lévesque, Réjean	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	22 168		240 920
Marchand, Elaine	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	6 668		6 668
Ouellet, Martin	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	18 000		134 748
			O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	(4 600)	41.0000	130 148
Paiement, Luc	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	22 168		210 280
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(15 000)	53.8500	195 280
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(16 000)	48.2000	179 280
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(26 190)	34.8700	153 090
Parent, Ghislain	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	18 668		26 316
Pascoe, Ricardo	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	30 000		319 628
Rousseau, Richard	7		O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(50)	58.4900	25 030
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(200)	58.4900	24 830
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(300)	58.4900	24 530
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(900)	58.4900	23 630
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(600)	58.4900	23 030
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(600)	58.4900	22 430
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(100)	58.4900	22 330
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(100)	58.4900	22 230
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(100)	58.4900	22 130
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(400)	58.4900	21 730

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
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(100)	58.4900	21 630
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(100)	58.4900	21 530
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(100)	58.4900	21 430
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(500)	58.4900	20 930
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(100)	58.4900	20 830
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(38)	58.4900	20 792
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(100)	34.8700	20 692
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(100)	34.8700	20 592
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(200)	34.8700	20 392
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(450)	34.8700	19 942
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(100)	34.8700	19 842
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(200)	34.8700	19 642
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(600)	34.8700	19 042
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(300)	34.8700	18 742
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(200)	34.8700	18 542
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(200)	53.8500	18 342
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(400)	53.8500	17 942
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(300)	53.8500	17 642
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(300)	53.8500	17 342
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(200)	53.8500	17 142
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(400)	53.8500	16 742
			O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	12 636		29 378
Roy Maffei, France	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	12 896		48 165
			O	2011-12-23	D	51 - Exercice d'options	(5 047)	34.8700	43 118
Spiring, Charles Douglas	7		O	2011-07-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	16 668		16 668
Thompson, Gregory	7		O	2011-07-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	13 332		13 332
Vachon, Louis	4, 5		O	2011-12-12	D	51 - Exercice d'options	(28 300)		1 009 008
			O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	133 336		1 142 344
<i>Unités d'actions assujetties à des restrictions (UAR) / (RUS)</i>									
Bujold, Eric	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 307		7 514
			O	2011-11-30	D	35 - Dividende en actions	191		5 207
Curadeau-Grou, Patricia	5		O	2011-11-30	D	35 - Dividende en actions	337		
			M	2011-11-30	D	35 - Dividende en actions	337		9 155
			O	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(9 155)	67.5700	
			M	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(9 155)	67.5700	0
Davis, Brian	7		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 539		52 084
			O	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(4 703)	67.5700	31 700
			O	2011-11-30	D	35 - Dividende en actions	1 845		33 545
di PRATA, Camillo	7		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 794		96 068
			O	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(23 404)	67.5700	65 860
			O	2011-11-30	D	35 - Dividende en actions	3 414		69 274
Giard, Diane	5		O	2011-09-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 134		5 134
Girouard, Denis	7		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	33 970		68 957
			O	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(1 689)	67.5700	57 768
			O	2011-11-30	D	35 - Dividende en actions	2 274		60 042
Legris, Alain	5		O	2011-11-30	D	35 - Dividende en actions	50		1 363
			O	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(1 362)	67.5700	1
Lévesque, Réjean	5		O	2011-11-30	D	35 - Dividende en actions	337		
			M	2011-11-30	D	35 - Dividende en actions	337		9 155
			O	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(9 155)	67.5700	
			M	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(9 155)	67.5700	0
Ouellet, Martin	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 494		33 607
			O	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(6 377)	67.5700	20 101
			O	2011-11-30	D	35 - Dividende en actions	1 012		21 113

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									
Paiement, Luc	5		O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(5 673)	66.7900	27 934
			O	2011-11-30	D	35 - Dividende en actions	202		
			M	2011-11-30	D	35 - Dividende en actions	202		5 497
			O	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(5 497)	67.5700	
Pascoe, Ricardo	5		M	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(5 497)	67.5700	0
			O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	1 995		
			M	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	1 995		37 667
			O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 091		54 758
			O	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(16 492)	67.5700	
			M	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(16 492)	67.5700	35 672
Rousseau, Richard	7		O	2011-12-13	D	59 - Exercice au comptant	(2 216)	66.2400	4 135
			O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 090		9 225
			O	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(1 985)	67.5700	6 012
			O	2011-11-30	D	35 - Dividende en actions	339		6 351
Roy Maffei, France	5		O	2003-01-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 052		4 052
Thompson, Gregory	7		O	2011-07-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 007		7 007
Vachon, Louis	4, 5		O	2011-11-30	D	35 - Dividende en actions	1 445		
			M	2011-11-30	D	35 - Dividende en actions	1 445		39 236
			O	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(39 236)	67.5700	
			M	2011-11-30	D	59 - Exercice au comptant	(39 236)	67.5700	0
<i>Unités d'actions assujetties à un critère de performance</i>									
Cieslak, John Bernard	5		O	2007-08-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 501		5 501
Curadeau-Grou, Patricia	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 936		23 317
			O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	358		
			M	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	358		23 675
Giard, Diane	5		O	2011-09-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 401		4 401
Jeannot, Lynn	5		O	2003-02-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 501		5 501
Lévesque, Réjean	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 678		25 059
			O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	358		
			M	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	358		25 417
Paiement, Luc	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 678		38 737
			O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	882		
			M	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	882		39 619
Parent, Ghislain	5		O	2010-07-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 868		5 868
Pascoe, Ricardo	5		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	835		
			M	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	835		22 680
			O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 853		37 533
Vachon, Louis	4, 5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	36 673		78 354
			O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	1 594		
			M	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	1 594		79 948
<i>Unités d'actions différées (UAD) / (DSU)</i>									
Bujold, Eric	5		O	2008-09-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Cieslak, John Bernard	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 650		14 240
			O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	481		14 721
Curadeau-Grou, Patricia	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 090		28 636
			O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	1 015		
			M	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	1 015		29 651
Dagenais, Jean	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 364		
			M	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 364		3 535
			O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	83		3 618
Giard, Diane	5		O	2011-09-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	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	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 134		5 134
Laflamme, Éric	5		O	2005-06-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			993
			O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	993		
Legris, Alain	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 254		
			M	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 254		5 155
			O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	149		5 304
Lévesque, Réjean	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 090		13 938
			O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	453		
			M	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	453		14 391
Paiement, Luc	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 090		19 941
			O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	682		
			M	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	682		20 623
Parent, Ghislain	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 694		7 253
			O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	97		
			M	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	97		7 350
Rousseau, Richard	7		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 191		3 168
			O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	75		3 243
Roy Maffei, France	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 215		9 001
			O	2011-12-23	D	35 - Dividende en actions	157		9 158
<b>Banque Royale du Canada</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ferguson, John Thomas	4								
RBC Dominion Securities	PI		O	2011-11-24	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	92	44.1607	7 641
<i>Droits Performance Deferred Share Units</i>									
Friis, Morten Nicolai	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 600	49.0200	87 195
			O	2011-12-15	D	59 - Exercice au comptant	(17 612)	48.7500	69 583
Fukakusa, Janice Rose	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	36 337	49.0200	111 201
			O	2011-12-15	D	59 - Exercice au comptant	(27 219)	48.7500	83 982
Hirji-Nowaczynski, Zabeen	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 360	49.0200	54 608
			O	2011-12-15	D	59 - Exercice au comptant	(12 809)	48.7500	41 799
Lewis, Melville George	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	38 250	49.0200	115 962
			O	2011-12-15	D	59 - Exercice au comptant	(32 024)	48.7500	83 938
McGregor, Alex Douglas	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	76 576	49.0200	252 929
McKay, David Ian	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	42 075	49.0200	125 305
			O	2011-12-15	D	59 - Exercice au comptant	(32 023)	48.7500	93 282
Nixon, Gordon Melbourne	4, 5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	104 804	49.0200	262 341
Standish, Mark Allan	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	78 301		261 354
Westlake, William James	5		O	2011-12-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	33 660	49.0200	116 530
			O	2011-12-15	D	59 - Exercice au comptant	(35 225)	48.7500	81 305
<i>Droits RBC Capital Markets Unit Awards</i>									
McGregor, Alex Douglas	5		O	2011-12-15	D	59 - Exercice au comptant	(14 705)	48.8400	0
Standish, Mark Allan	5		O	2011-12-15	D	59 - Exercice au comptant	(18 182)		0
<i>Options</i>									
Friis, Morten Nicolai	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	42 576	48.9330	415 106
Fukakusa, Janice Rose	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	50 560	48.9330	573 202
Hirji-Nowaczynski, Zabeen	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	25 546	48.9330	253 822
Lewis, Melville George	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	53 220	48.9330	477 661
McGregor, Alex Douglas	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	106 546	48.9330	577 894
McKay, David Ian	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	58 542	48.9330	493 520
Nixon, Gordon Melbourne	4, 5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	145 822	48.9330	1 408 052
Standish, Mark Allan	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	108 206		597 002
Westlake, William James	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	46 834	48.9330	893 860
<b>Bauer Performance Sports Ltd.</b>									
<i>Options Rollover Options</i>									
Roustan, Walter Graeme	4		O	2011-12-15	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(1 487 432)		0
Walter Graeme Roustan Trust, UDT September 19, 2011	PI		O	2011-03-10	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-15	I	90 - Changements relatifs à la propriété	1 487 432		1 487 432

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>Baytex Energy Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Aylesworth, William Derek	5		O	2011-12-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 000	19.5800	130 764
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	55.5300	130 564
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	55.5200	130 364
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	55.5100	129 764
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 800)	55.5000	127 964
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24)	55.4500	127 940
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 200)	55.4000	121 740
Smith, Mark Fraser	5		O	2011-12-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	37 100	19.5800	66 581
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	56.2500	46 581
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(17 100)	56.5000	29 481
			O	2011-12-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 900	19.5800	32 381
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 900)	56.5000	29 481
<i>Incentive Rights</i>									
Aylesworth, William Derek	5		O	2011-12-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 000)	19.5800	100 000
Smith, Mark Fraser	5		O	2011-12-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(37 100)	19.5800	102 900
			O	2011-12-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 900)	19.5800	100 000
<b>BCE Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cole, Michael	7		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	45 000	30.7200	45 002
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 000)	40.5300	10 002
<i>Options</i>									
Cole, Michael	7		O	2011-02-27	D	52 - Expiration d'options	(11 808)		121 220
			O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	(45 000)	30.7200	76 220
<i>Share Units</i>									
Allen, Barry Keith	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	515	42.4700	6 283
Bérard, André	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 030	42.4700	45 959
Breneman, Ron A.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	662	42.4700	37 015
Brochu, Sophie	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 030	42.4700	7 964
Brown, Robert Ellis	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	589	42.4700	5 724
Fell, Anthony S.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 030	42.4700	45 959
Lumley, Edward C.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 177	42.4700	31 718
O'Neill, Thomas Charles	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 030	42.4700	24 847
Prentice, Peter Eric James	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	942	42.4700	1 736
Simmonds, Robert	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 030	42.4700	2 144
Taylor, Carole S.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	515	42.4700	3 301
Weiss, Paul Raymond	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	662	42.4700	16 559
<b>Bell Aliant Inc.</b>									
<i>Droits Deferred Share Units (Director)</i>									
Bennett, Catherine	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	49	28.1020	2 894
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 067	28.1020	3 961
Dexter, Robert P.	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	70	28.1020	4 238
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 334	28.1020	5 572
Reevey, Edward	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	24	28.1020	1 413
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	444	28.1020	1 857
Tanguay, Louis A.	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	56	28.1020	3 390
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 068	28.1020	4 458
<i>Droits Deferred Share Units (Employee)</i>									
Bell, Mary-Ann	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 038	28.1020	62 410
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 612	27.5700	72 022
Crooks, Frederick	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 320	28.1020	79 395
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 457	27.5700	92 852
Hartlen, Charles	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 067	28.1020	64 206
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 918	27.5700	75 124
LeBlanc, Glen	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 077	28.1020	124 967
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 088	27.5700	144 055

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>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
MacGregor, Roderick	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	637	28.1020	38 317
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 993	27.5700	45 310
McKeen, Daniel	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	466	28.1020	28 038
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 824	27.5700	39 862
Sheriff, Karen	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 382	28.1020	203 451
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	50 780	27.5700	254 231
<i>Equity Swap #2 (common shares)</i>									
Bell Aliant Regional Communications, Limited Partnership	2		O	2011-12-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	4 226	28.1000	254 226
<i>Equity Swap #3 (common shares)</i>									
Bell Aliant Regional Communications, Limited Partnership	2		O	2011-12-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	3 803	28.1000	228 803
<i>Equity Swap (Common Shares)</i>									
Bell Aliant Regional Communications, Limited Partnership	2		O	2011-12-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	12 861	28.1000	773 770
<b>Bellatrix Exploration Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
BLAIR, TIMOTHY	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	357	4.6600	9 853
Brown, Edward John	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	375	4.6600	80 367
Kathy Brown - RRSP	PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	375	4.6600	29 329
Oicle, Russell G.	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	705	4.6600	50 547
Ulmer, Garrett	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	377	4.6600	3 936
Woo, Ving Yee	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	470	4.6600	323 522
<i>Deferred Share Units</i>									
Johnson, Robert Anthony	4	R	O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 292	4.8000	27 892
<b>Bioniche Life Sciences Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
McLeod, Bruce James	5		O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	0.5300	11 201
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 200)	0.5200	3 001
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 500	0.5300	12 501
<b>Bionix (2010) Inc.</b>									
<i>Options actions ordinaires</i>									
Drouin, Normand Alphonse	4		O	2011-12-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	50 000		50 000
<b>Blue Note Mining Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
MineralFields Quebec 2011 Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-23	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-28	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	7 500 000	0.0800	7 500 000
Pathway Multi Series Fund Inc.	PI		O	2011-12-23	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 358 000
<i>Bons de souscription</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
Pathway Multi Series Fund Inc.	PI		O	2011-12-23	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			8 333 332
<i>Options</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
Consolidated International Investment Holdings Inc.	PI		O	2011-12-23	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			833 333
<b>Boardwalk Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Deferred Units (Convert to TU and/or cash)</i>									
Brimmell, Jonathan David	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	955	50.8800	10 813
Burns, Patrick Dean	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 212	50.8800	18 988
Chidley, William Glenn	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(4 227)		26 830
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 624	50.8800	28 454
Denis, Jean	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	986	50.8800	16 865
DEWALD, James Richard	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	236	50.8800	11 977
Dingle, Ian Peter	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	678	50.8800	5 713
GEREMIA, ROBERTO	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 118	50.8800	34 266



Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Porteur inscrit</b>									
Goodman, Gary Michael	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	432	50.8800	7 671
Guyette, Michael	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	410	50.8800	6 455
Havener, Jr., Arthur Lee	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	432	50.8800	11 341
Mahajan, Kelly Kulwant	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	635	50.8800	3 753
Mawani, Al	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	315	50.8800	12 918
Mix, Helen May	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	903	50.8800	11 237
Russell, Lisa Maureen	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	960	50.8800	13 360
Wong, William	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 337	50.8800	20 066
Zigomanis, William	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	825	50.8800	5 470
<b>Parts de fiducie</b>									
Brimmell, Jonathan David	5		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 275)	51.9000	957
Burns, Patrick Dean	5		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 800)	50.7000	9 692
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	51.2000	8 992
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(85)	51.1600	8 907
Chidley, William Glenn	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 227		25 195
<b>Bombardier Inc.</b>									
<b>Options</b>									
TROGER, Laurent René Octave	5		O	2011-12-21	D	52 - Expiration d'options	(60 000)		405 000
<b>Bonavista Energy Corporation</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Hamilton, Glenn A.	5		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	490	25.4800	65 359
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	536	26.0700	65 895
765040 Alberta Ltd.	PI		O	2011-12-22	I	36 - Conversion ou échange	1 250		92 083
			O	2011-12-22	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(2 250)		89 833
Hanson, Scott Harlan	5		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	411	25.4800	7 962
			O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	331	25.8200	8 293
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	514	26.0700	8 807
Humeniuk, Orest	5		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	235	25.4800	78 633
Jensen, Bruce Wayne	5		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	420	25.4800	25 189
			O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	390	25.8200	25 579
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	309	26.0700	25 888
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	482	26.0700	26 370
Kanovsky, Michael Manuel	4		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	413		9 409
Knutson, Harry Louis	4		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	413		802
Kobelka, Dean Mark	5		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	421	25.4800	39 116
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	514	26.0700	39 630
MacPhail, Keith A.J.	4, 5		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	362	25.4800	3 338 281
McKenzie, Margaret Anne	4		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	413		9 190
Merkel, Wayne Edward	5		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	421	25.4800	40 742
			O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	390	25.8200	41 132
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	309	26.0700	41 441
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	482	26.0700	41 923
Mullane, Tom	5		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	480	25.4800	72 277
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	514	26.0700	72 791
			O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	5 000	10.7500	77 791
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	26.5700	77 291
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	26.5600	76 591
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 800)	26.5500	72 791
Poelzer, Ronald J.M.	4, 5		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	270	25.4800	80 896
Robinson, Lynda Julie	5		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	401	25.4800	16 870
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	429	26.0700	17 299
Skehar, Jason Edward	5		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	588	25.4800	67 215
			O	2011-12-29	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(500)	26.0400	66 715
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	751	26.0700	67 466
Alex Kildaw Trust (RESP)	PI		O	2011-12-29	I	90 - Changements relatifs à la propriété	100	26.0400	214
Samantha Kildaw Trust (RESP)	PI		O	2010-12-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	I	90 - Changements relatifs à la propriété	100	26.0400	100

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
<i>Titre</i>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
Shaleen Griffin Trust (RESP)	PI		O	2011-12-29	I	90 - Changements relatifs à la propriété	100	26.0400	200
Tegan Skehar Trust (RESP)	PI		O	2011-12-29	I	90 - Changements relatifs à la propriété	100	26.0400	282
Tyler Skehar Trust (RESP)	PI		O	2011-12-29	I	90 - Changements relatifs à la propriété	100	26.0400	281
Spence, Harold R.	5		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	480	25.4800	195 666
Thiessen, Johannes H.	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	514	26.0700	196 180
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	510	25.4800	39 472
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600)	26.2500	37 872
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	514	26.0700	38 386
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 400)	26.4060	29 986
Yeates, Walter Charles	4		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	413	26.0700	11 413
Zawalsky, Grant A.	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	413		20 836
<i>Common Share Rights (TURIPS)</i>									
Mullane, Tom	5		O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	10.7500	114 000
<i>Exchangeable Shares</i>									
Hamilton, Glenn A.	5								
765040 Alberta Ltd.	PI		O	2011-12-22	I	36 - Conversion ou échange	(1 195)		477 124
<i>Options</i>									
Hamilton, Glenn A.	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	13 096	26.0700	88 096
Hanson, Scott Harlan	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	13 096	26.0700	101 192
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	13 096	26.0700	114 288
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	7 200	26.0700	61 200
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	7 200	26.0700	68 400
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	7 200	26.0700	75 600
Jensen, Bruce Wayne	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	7 200	26.0700	58 200
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	7 200	26.0700	65 400
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	7 200	26.0700	72 600
Kobelka, Dean Mark	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	7 200	26.0700	61 200
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	7 200	26.0700	68 400
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	7 200	26.0700	75 600
MacPhail, Keith A.J.	4, 5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	8 333	26.0700	58 337
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	8 333	26.0700	66 670
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	8 334	26.0700	75 004
Merkel, Wayne Edward	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	7 200	26.0700	58 200
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	7 200	26.0700	65 400
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	7 200	26.0700	72 600
Mullane, Tom	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	6 700	26.0700	60 700
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	6 700	26.0700	67 400
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	6 700	26.0700	74 100
Poelzer, Ronald J.M.	4, 5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	8 333	26.0700	58 337
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	8 333	26.0700	66 670
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	8 334	26.0700	75 004
Robinson, Lynda Julie	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	6 300	26.0700	52 800
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	6 300	26.0700	59 100
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	6 300	26.0700	65 400
Skehar, Jason Edward	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	18 500	26.0700	113 504
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	18 500	26.0700	132 004
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	18 500	26.0700	150 504
Spence, Harold R.	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	7 200	26.0700	61 200
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	7 200	26.0700	68 400
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	7 200	26.0700	75 600
Thiessen, Johannes H.	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	6 700	26.0700	60 700
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	6 700	26.0700	67 400
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	6 700	26.0700	74 100
<i>Restricted Share Awards (RSA)</i>									
Hamilton, Glenn A.	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(834)	26.0700	4 170
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 763	26.0700	5 933
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 763	26.0700	7 696

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>Porteur inscrit</b>									
Hanson, Scott Harlan	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 763	26.0700	9 459
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(800)	26.0700	4 000
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	26.0700	4 950
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	26.0700	5 900
Jensen, Bruce Wayne	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	26.0700	6 850
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(750)	26.0700	3 750
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	26.0700	4 700
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	26.0700	5 650
Kobelka, Dean Mark	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	26.0700	6 600
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(800)	26.0700	4 000
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	26.0700	4 950
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	26.0700	5 900
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	26.0700	6 850
Merkel, Wayne Edward	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(750)	26.0700	3 750
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	26.0700	4 700
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	26.0700	5 650
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	26.0700	6 600
Mullane, Tom	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(800)	26.0700	4 000
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	900	26.0700	4 900
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	900	26.0700	5 800
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	900	26.0700	6 700
Robinson, Lynda Julie	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(667)	26.0700	3 335
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	870	26.0700	4 205
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	870	26.0700	5 075
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	870	26.0700	5 945
Sekhar, Jason Edward	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 167)	26.0700	5 835
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 500	26.0700	8 335
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 500	26.0700	10 835
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 500	26.0700	13 335
Spence, Harold R.	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(800)	26.0700	4 000
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	26.0700	4 950
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	26.0700	5 900
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	26.0700	6 850
Thiessen, Johannes H.	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(800)	26.0700	4 000
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	900	26.0700	4 900
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	900	26.0700	5 800
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	900	26.0700	6 700
<b>Restricted Share Units (RSU)</b>									
Hanson, Scott Harlan	5		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(450)	25.8200	0
Jensen, Bruce Wayne	5		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(530)	25.8200	1 800
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(450)	26.0700	1 350
Kanovsky, Michael Manuel	4		O	2012-01-03	D	58 - Expiration de droits de souscription	(600)		1 800
Knutson, Harry Louis	4		O	2012-01-03	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(600)		
			M	2012-01-03	D	58 - Expiration de droits de souscription	(600)		1 800
McKenzie, Margaret Anne	4		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(600)		1 800
Merkel, Wayne Edward	5		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(530)	25.8200	1 800
			O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(450)	26.0700	1 350
Yeates, Walter Charles	4		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(600)	26.0700	1 800
Zawalsky, Grant A.	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(600)		1 800
<b>Bonterra Energy Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Woodward, Francis William	4		O	2011-12-21	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(450 000)	49.1500	682 674
<i>Options</i>									
Jonsson, Carl Roland	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	30 000	50.1200	101 925
Thompson, Robb Douglas	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	10 000	50.1200	130 000
			O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	10 000	50.1200	140 000
<b>Borex inc.</b>									

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>Brand Leaders Income Fund</b>									
<i>Parts</i>									
Brand Leaders Income Fund	1		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500		1 500
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)		0
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900		900
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	(900)		0
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000		1 000
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
<b>BRIQUE BRAMPTON LIMITEE</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne - Class A</i>									
Brazos Brick Holdings Limited	3		O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	3.1500	1 533 743
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 600	3.1500	1 535 343
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	3.1500	1 535 443
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 900	3.1500	1 537 343
Buhler, John	3		O	2011-12-21	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(1 504 200)	3.0000	0
Highland Park Financial Inc.	PI		O	2011-12-21	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 504 200	3.0000	2 108 223
<b>Brookfield Asset Management Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires Class A Limited Voting</i>									
Blattman, Barry S.	7		O	2011-12-07	D	51 - Exercice d'options	10 000	16.9200USD	10 000
		R	O	2011-12-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	27.5990USD	0
			O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	20 000	16.9200USD	20 000
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	28.2991USD	0
Taylor, George Simpson	4		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	16 875	8.5096	121 418
<i>Deferred Share Units</i>									
Coutu, Marcel R.	4		O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	71	28.4900	15 433
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	780	28.0400	16 213
Eyton, J. Trevor	4		O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	50	28.4900	10 773
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	669	28.0400	11 442
Gray, James K.	4		O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	178	28.4900	38 344
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	669	28.0400	39 013
Kempston Darkes, V. Maureen	4		O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	89	28.4900	19 278
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	335	28.0400	19 613
Kerr, David Wylie	4		O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	43	28.4900	9 306
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	334	28.0400	9 640
Liebman, Lance Malcolm	4		O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	77	28.4900	16 645
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	736	28.0400	17 381
Lind, Philip Bridgman	4		O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	261	28.4900	56 270
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 337	28.0400	57 607
McKenna, Frank	4		O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	142	28.4900	30 648
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 121	28.0400	33 769
MINTZ, JACK MAURICE	4		O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	166	28.4900	35 761
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 337	28.0400	37 098
Nasr, Youssef	8		O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	10	28.4900	2 225
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	669	28.0400	2 894
Pattison, James A.	4		O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	125	28.4900	27 049
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 338	28.0400	28 387
Taylor, George Simpson	4		O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	224	28.4900	48 425
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	669	28.0400	49 094
<i>Options</i>									
Blattman, Barry S.	7		O	2011-12-07	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	16.9200USD	1 612 500
			O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	16.9200USD	1 592 500
Taylor, George Simpson	4		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(16 875)	8.5096	0

Émetteur Titre	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Brookfield Investments Corporation (Formerly Brascade Corporation)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Brookfield Asset Management Inc.	3		O	2011-12-14	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	3 807 573		49 847 899
<i>Actions privilégiées Class 1 Junior, Series A</i>									
Brookfield Asset Management Inc.	3		O	1995-01-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			7 435 498
Trilon Bancorp Inc.	PI		O	1995-01-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			10 564 220
<i>Actions privilégiées Class 1 Junior, Series B</i>									
Brookfield Asset Management Inc.	3								
Trilon Bancorp Inc.	PI		O	1995-01-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	17 200 000		17 200 000
<b>Brookfield Office Properties Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cahill, William T.	4		O	2002-11-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	6 750	7.4300USD	6 750
Clark, Richard	4, 5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	100 000	7.4300USD	100 000
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	15.2772USD	0
Zuccotti, John Eugene	4		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	27 000	7.4300USD	27 000
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(27 000)	15.5000USD	0
<i>Options</i>									
Cahill, William T.	4		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(6 750)	7.4300USD	0
Clark, Richard	4, 5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	7.4300USD	4 361 250
Zuccotti, John Eugene	4		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(27 000)	7.4300USD	396 000
<b>Brookfield Renewable Energy Partners L.P.</b>									
<i>Parts de société en commandite</i>									
Kerr, David Wylie	6		O	2011-11-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			65 000
Van Egmond, John	4		O	2011-12-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			500
<b>CAE Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Craig, John A.	4		O	2011-12-23	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(5 200)	9.5000	16 400
Emerson, Harry Garfield	4								
Mulmur Limited	PI		O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	9.6500	0
<i>Deferred Share Units</i>									
Barents, Brian	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 530	9.6900	52 919
Craig, John A.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 894	9.6900	54 431
Emerson, Harry Garfield	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 328	9.6900	73 065
Fortier, Michael M	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 618	9.6900	11 686
Gagne, Paul Ernest	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 435	9.6900	54 308
Hankinson, James Floyd	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 476	9.6900	86 538
Jayne II, E. Randolph	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 326	9.6900	72 570
Lacroix, Robert	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 513	9.6900	48 727
Manley, John Paul	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 692	9.6900	29 764
Schoomaker, Peter J.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 425	9.6900	27 294
Stevenson, Katharine Berghuis	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 470	9.6900	38 233
STEVENSON, Lawrence N.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 303	9.6900	60 080
Wilson, Lynton Ronald	5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	96	9.6900	23 392
<b>Calfrac Well Services Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Battenfelder, Donald	5		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	1 000	8.3500	1 027
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	28.6300	27
			O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	1 875	20.7400	1 902
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 875)	28.6800	27
Tuttle, Andrew Scott	5		O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	1 500	24.5700	3 900
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	28.6500	2 400
			O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	2 500	21.1000	4 900
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	28.6500	2 400

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
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Options 2004 Stock Option Plan</i>									
Basaraba, Bruce	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	12 000	28.0300	24 000
Battenfelder, Donald	5		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	1 000	8.3500	
			M	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	8.3500	57 250
			O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	10 000	28.0300	58 250
			O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	(1 875)	20.7400	55 375
Bobier, Dwight Merton	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	12 000	28.0300	98 750
Burleson, Larry Lee	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	12 000	28.0300	51 500
Cillis, Laura Ann	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	20 000	28.0300	150 000
Crapo, Richard Leron	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	12 000	28.0300	30 000
Gall, Christopher Kenneth	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	15 000	28.0300	38 250
Grisdale, John Lindsay	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	20 000	28.0300	135 500
Marseglia, Umberto	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	12 000	28.0300	32 000
Medvedic, Tom	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	12 000	28.0300	105 000
Mignault, Matthew	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	5 000	28.0300	47 000
Montgomery, Robert	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	12 000	28.0300	52 500
Olinek, Michael Dean	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	12 000	28.0300	55 250
Paslowski, Basil Mark	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	20 000	28.0300	116 500
Payne, Frederick Bruce	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	12 000	28.0300	106 250
Rokosh, Gary John	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	15 000	28.0300	74 250
Schneider, Patrick	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	12 000	28.0300	44 000
Sutherland, Robert	5		O	2012-01-01	D	50 - Attribution d'options	20 000	28.0300	132 250
Tuttle, Andrew Scott	5		O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	(1 500)	24.5700	74 750
			O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	(2 500)	21.1000	72 250
<b>Calian Technologies Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Calian Technologies Ltd	1		O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	17.3300	1 000
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	17.3400	1 000
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	17.3000	1 000
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	17.3000	1 000
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	17.3000	1 000
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	17.3000	1 000
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	17.1900	1 000
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	17.1500	
			M	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	17.1500	1 000
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		
			M	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	17.3500	1 000
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	17.3500	1 000
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	17.5100	1 000
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
			O	2012-01-04	D	38 - Rachat ou annulation	500	17.6500	500
			O	2012-01-04	D	38 - Rachat ou annulation	(500)		0
<i>Deferred Share Units (Cash Value of Common Shares)</i>									
Cellucci, Argeo Paul	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	290	17.2600	568
Hewson, Conrad William	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	579	17.2600	1 135
loeb, kenneth jeffrey	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	579	17.2600	1 413
O'Brien, Larry	4, 5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	290	17.2600	568

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>									
Tkachuk, David George	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	579	17.2600	1 135
Vickers, Richard Allan	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	290	17.2600	568
<b>Calloway Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Class B Series 1 Limited Partnership Units</i>									
Goldhar, Mitchell	3								
SmartCentres Realty Inc.	PI		O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	42 780		42 780
			O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(42 780)		0
The Smartcentres Realty - CWT Partnership	PI		O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	42 780		3 476 507
<i>Class C Series 1 Limited Partnership Units</i>									
Goldhar, Mitchell	3								
SmartCentres Realty Inc.	PI		O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(42 780)		310 507
<i>Class C Series 4 Units</i>									
Goldhar, Mitchell	3								
SmartCentres Realty Inc.	PI		O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(10 599)		886 719
<i>Class C Series 5 LP3 Units</i>									
Goldhar, Mitchell	3								
SmartCentres Realty Inc.	PI		O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(265 982)		952 559
<b>Options</b>									
Goldhar, Mitchell	3								
CWT Investments II Limited	PI		O	2011-12-15	I	97 - Autre	(2 206 972)		0
CWT Investments Limited	PI		O	2011-12-15	I	97 - Autre	2 206 972		2 206 972
<b>Parts de fiducie</b>									
Goldhar, Mitchell	3								
CWT Investments III Ltd.	PI		O	2011-12-15	I	97 - Autre	(9 659 689)		0
CWT Investments Limited	PI		O	2011-12-15	I	97 - Autre	9 659 689		11 423 336
			O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	18 266	19.6000	11 441 602
			O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	64 170	20.1000	11 505 772
<b>Parts de société en commandite Class B Series 4 Units</b>									
Goldhar, Mitchell	3								
SmartCentres Realty Inc.	PI		O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	8 505	26.9200	8 505
			O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(8 505)		0
The Smartcentres Realty - CWT Partnership	PI		O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	8 505		543 612
<b>Parts de société en commandite Class B Series 5 LP3 Units</b>									
Goldhar, Mitchell	3								
SmartCentres Realty Inc.	PI		O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	251 658	26.9200	251 658
			O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(251 658)		0
The Smartcentres Realty - CWT Partnership	PI		O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	251 658		346 715
<b>Special Voting Units</b>									
Goldhar, Mitchell	3								
SmartCentres Realty Inc.	PI		O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	302 943		302 943
			O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(302 943)		0
The Smartcentres Realty - CWT Partnership	PI		O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	302 943		4 373 750
<b>Calyx Bio-Ventures Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
MacGregor, Stuart	4		O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 000 000	0.1500	1 200 000*
<b>Options</b>									
Howard, David T.	4		O	2011-03-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	125 000	0.2100	125 000
MacGregor, Stuart	4		O	2011-03-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	125 000		125 000*
Notman, William Hugh	3		R	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	35 000	0.2100	126 753
Whittall, Richard O'Connor	4		O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	35 000	0.2100	125 000
<b>Canaccord Financial Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
BROWN, Peter MacLachlan	4, 5		O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000 000	7.9879	
PETER BROWN - RRSP	PI		M	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	7.9879	143 054

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Initié									
Porteur inscrit									
Canaccord Financial Inc.	1								
Canaccord Genuity Corp.	PI		O	2011-11-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 500	8.4400	
			M	2011-11-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 400	8.4400	40 400
			O	2011-12-13	I	38 - Rachat ou annulation	(388 100)		0
			O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 500	7.3000	40 500
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 500	7.3325	81 000
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 500	7.3038	121 500
			O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 500	7.1878	162 000
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	7.3500	163 000
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 500	7.4396	
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 500	7.4396	203 500
			M	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	38 300	7.4396	201 300
			O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 500	7.4089	241 800
			O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 100	7.7106	
			M	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	19 400	7.7106	261 200
			O	2011-12-31	I	38 - Rachat ou annulation	(261 900)		
			M	2011-12-31	I	38 - Rachat ou annulation	(261 200)		0
			O	2012-01-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	7.8000	700
			O	2012-01-03	I	38 - Rachat ou annulation	(700)		0
Esteireiro, Joao Carlos De Almeida	7								
Canaccord Genuity Corp.	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 068	7.3583	24 058
Gaasenbeek, Matthew	7								
CCCITF 133-091E-4	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 339	7.3583	288 662
Harris, Michael Deane	4								
LMH Investments Ltd.	PI		O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	7.3000	5 200
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	7.2800	5 800
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 100	7.2700	8 900
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	7.2600	9 000
Steane Consulting Limited	PI		O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 600	7.4000	47 450
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	7.3900	49 450
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	7.3880	49 850
Kassie, David Jonathan	4								
Kassie Capital Inc.	PI		O	2010-04-23	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	150 000	7.3967	150 000
Lecky, Patrick	7								
Canaccord Capital Corporation	PI		O	2011-12-23	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(3 500)		34 031
Mayer, Jens Joachim Thorwald	7								
Canaccord Capital Corporation	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 339	7.3583	279 673
Pejman, Alidad	5								
Canaccord Financial Ltd.	PI		O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	7.8444	599 737
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	7.4573	649 737
			O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 100	7.1125	689 837
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	44 950	7.3583	734 787
Reynolds, Paul David	7								
Canaccord Capital Corporation	PI		O	2011-12-16	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(40 000)		808 004
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 900	7.1000	816 904
Saunders, Graham Edward	7								
Canaccord Capital Corporation	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 204	7.3583	286 508
<i>Droits Deferred Share Units (DSUs)</i>									
Bralver, Charles Norman	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 677	7.4572	3 207
Carello, Massimo	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	839	7.4572	1 730
Euwens, William J.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 677	7.4572	3 457
Harris, Michael Deane	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 688	7.4572	7 602
Lyons, Terrence	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 970	7.4572	4 273
Walker, Michael Angus	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 677	7.4572	3 457
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Esteireiro, Joao Carlos De Almeida	7		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	75 942	7.9636	121 846



Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Canada Lithium Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cudney, Robert Douglas	4		O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	27 000	0.4850	9 788 500
Northfield Capital Corporation	PI		O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	27 000	0.4850	9 788 500
<i>Options</i>									
Lavery, Mitchell Ernest	4		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.5500	1 110 000
Taschereau, Charles	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	100 000	7.9636	650 000
<b>Canadian Natural Resources Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bieber, Corey B.	5		O	2011-12-13	D	51 - Exercice d'options	10 000	30.5900	10 000*
			O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	37.5900	0
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	7 000	30.5900	7 000*
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 000)	37.3000	0
Davis, Randall Scott	5								
BMO	PI		O	2012-01-01	I	90 - Changements relatifs à la propriété	6 444	38.1500	6 444*
Solium Capital	PI		O	2011-12-13	I	51 - Exercice d'options	6 200	30.5900	14 652*
			O	2011-12-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 200)	37.5300	8 452*
			O	2011-12-22	I	51 - Exercice d'options	6 200	30.5900	14 652*
			O	2011-12-22	I	51 - Exercice d'options	6 200	30.5900	20 852*
			O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 200)	37.1800	14 652*
			O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 200)	37.6500	8 452*
			O	2012-01-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 023	38.5200	
			M	2012-01-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 023	38.5200	10 475*
			O	2012-01-01	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(6 444)	38.1500	4 031*
			O	2012-01-03	I	51 - Exercice d'options	6 200	30.5900	10 231*
			O	2012-01-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 200)	39.2000	4 031*
Fong, Christopher Lee	4								
Savings Plan	PI		O	2012-01-04	I	46 - Contrepartie de services	1 000	39.7000	5 000
Giffin, Gordon D.	4								
Savings Plan	PI		O	2012-01-04	I	46 - Contrepartie de services	1 000	39.7000	36 856
Gobert, Wilfred Arthur	4								
Savings Plan	PI		O	2012-01-04	I	46 - Contrepartie de services	1 000	39.7000	5 000
Jocksch, Terry James	5		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	31 000	30.5900	159 596
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(31 000)	39.1800	128 596
knight, allen matthew	5		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	20 000	30.5900	582 584
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	37.5200	562 584
			O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	20 000	30.5900	582 584
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	39.3000	562 584
MacPhail, Keith A.J.	4		O	2012-01-04	D	46 - Contrepartie de services	1 000	39.7000	509 588
Markin, Allan	4								
Pure North (a registered charity)	PI		O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(39 060)	37.7300	0
McKay, Timothy Shawn	5		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	40 000	30.5900	1 079 404
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 000)	37.5655	1 039 404
			O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	40 000	30.5900	1 079 404
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 000)	39.7250	1 039 404
Proll, Douglas A	5		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)		658 035
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(39 000)		619 035
Stauth, Scott Gerald	5		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	6 200	30.5900	38 154
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 200)	38.9600	31 954
Tuer, David	4		O	2012-01-04	D	46 - Contrepartie de services	1 000	39.7000	56 508
<i>Droits DSU</i>									
Smith, Eldon	4		O	2012-01-04	D	46 - Contrepartie de services	1 000	39.7000	5 000
<i>DSU</i>									

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>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Faithfull, Timothy W.	4		O	2012-01-04	D	46 - Contrepartie de services	1 000	39.7000	5 000
Filmon, Gary	4		O	2012-01-04	D	46 - Contrepartie de services	1 000	39.7000	11 010
McKenna, Frank	4		O	2012-01-04	D	46 - Contrepartie de services	1 000	39.7000	11 010
<b>Options</b>									
Bieber, Corey B.	5		O	2011-12-13	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	30.5900	163 000*
			O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	45 000	36.7800	208 000*
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(7 000)	30.5900	201 000*
Case, Mary-Jo	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	40 000	36.7800	188 200
Cusson, Réal, Michel	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	125 000	36.7800	710 000
Davis, Randall Scott	5		O	2011-12-13	D	51 - Exercice d'options	(6 200)	30.5900	160 600*
			O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	45 000	36.7800	205 600*
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(6 200)	30.5900	199 400
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(6 200)	30.5900	193 200*
			O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(6 200)	30.5900	187 000*
Doucet, Real J. H.	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	125 000	36.7800	810 000
Edwards, Norman Murray	4, 5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	350 000	36.7800	2 800 000
Janson, Peter John	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	125 000	36.7800	364 600
Jocksch, Terry James	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	125 000	36.7800	459 000
			O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(31 000)	30.5900	428 000
knight, allen matthew	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	125 000	36.7800	770 000
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	30.5900	750 000
			O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	30.5900	730 000
Langille, John Graham	4, 5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	100 000	36.7800	602 000
			O	2012-01-04	D	59 - Exercice au comptant	(30 000)	39.8200	572 000
Laut, Stephen W.	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	300 000	36.7800	2 350 000
Markin, Allan	4		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	300 000	36.7800	2 270 000
McGrath, Bruce Edward	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	30 000	36.7800	129 400
McKay, Timothy Shawn	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	200 000	36.7800	960 000
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(40 000)	30.5900	920 000
			O	2012-01-04	D	40 - Vente à découvert	(40 000)	30.5900	
			M	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	(40 000)	30.5900	880 000
Peterson, William Robert	5	R	O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	100 000	36.7800	283 000*
Proll, Douglas A	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	150 000	36.7800	900 000
Stauth, Scott Gerald	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	100 000	36.7800	258 200
			O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(6 200)	30.5900	252 000
Stevens, Lyle Gordon	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	150 000	36.7800	900 000
<b>Canadian Oil Recovery &amp; Remediation Enterprises Ltd.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Lorenzo, John Michael	4								
Bourgnine Holdings Ltd.	PI		O	2011-12-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	0.3330	3 231 442
			O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3477	3 241 442
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	0.3528	3 244 942
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	27 500	0.3287	3 272 442
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	0.3490	3 279 942
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	0.3500	3 281 442
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.3450	3 282 442
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.3400	3 282 942
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.3400	3 283 442
			O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 400	0.3250	3 284 842
			O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.3270	3 285 842
			O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.3300	3 286 342
<b>Options</b>									
Cross, Lindsay	5		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	177 298	0.3600	302 298
Dahlawi, Hassan Mohammed Jamil	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	203 629	0.3600	903 629
Di Tomaso, Fred	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	129 901	0.3600	219 901
Gress, Alexander Edward	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	688 125	0.3600	2 018 125
Gress, Edward Jules	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	129 901	0.3600	279 901

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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Khan, Sohail	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	203 629	0.3600	293 629
Khoj, Turki	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	203 629	0.3600	293 629
Lorenzo, John Michael	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	791 695	0.3600	2 446 695
Madison, William F.	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	129 901		309 901
Newman, James	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	129 901	0.3600	219 901
Panchal, Chandra	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	129 901	0.3600	269 901
Stapell, Raymond	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	129 901	0.3600	298 949
<b>Canadian Oil Sands Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Curran, Trudy Marie	5		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	18 564	19.1500	96 071
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(18 564)	22.1000	77 507
Hardy, Darren	5		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	150	21.9900	150
<i>Options</i>									
Curran, Trudy Marie	5		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(18 564)	19.1500	130 932
<b>Canadian Premium Select Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Canadian Premium Select Income Fund	1		O	2011-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500		500
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(500)		0
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 100		1 100
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(1 100)		0
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 900		1 900
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(1 900)		0
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 100		1 100
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 100)		0
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000		1 000
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
<b>Canadian REIT Income Fund</b>									
<i>Parts</i>									
Gordon, Barry Huntly	4, 5		O	2011-08-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	9.6900	2 000
		R	O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	9.6000	1 500
<b>Canadian Spirit Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
CANADIAN SPIRIT RESOURCES INC.	1								
CIBC World Markets Inc.	PI		O	2011-12-30	I	38 - Rachat ou annulation	(9 000)		0
<b>Canadian Superior Energy Inc.</b>									
<i>Stock Unit Award</i>									
Brittain, Kerry	4		O	2009-09-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2009-09-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2009-10-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 161 280.00		
			M	2009-10-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 161 280.00		
			M'	2009-10-16	D	99 - Correction d'information	\$ 161 280.00		\$ 161 280.00*
Chronister, Marvin	4		O	2009-09-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2009-09-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2009-10-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 213 840.00		
			M	2009-10-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 213 840.00		
			M'	2009-10-16	D	99 - Correction d'information	\$ 213 840.00		\$ 213 840.00
Funk, James M.	4		O	2009-09-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2009-09-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2009-10-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 161 280.00		
			M	2009-10-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 161 280.00		
			M'	2009-10-16	D	99 - Correction d'information	\$ 161 280.00		\$ 161 280.00
Riddell, James H. T.	4		O	2010-01-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-01-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2010-01-18	D	46 - Contrepartie de services	\$ 206 000.00		
			M	2010-01-18	D	46 - Contrepartie de services	\$ 206 000.00		
			M'	2010-01-18	D	99 - Correction d'information	\$ 206 000.00		\$ 206 000.00
Roach, William	4		O	2009-09-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2009-09-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2009-10-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 161 280.00		
			M	2009-10-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 161 280.00		
			M'	2009-10-16	D	99 - Correction d'information	\$ 161 280.00		\$ 161 280.00
Turnbull, Gregory George	4		O	2009-09-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2009-09-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2009-10-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 161 280.00		
			M	2009-10-16	D	99 - Correction d'information	\$ 161 280.00		\$ 161 280.00
<b>Canadian Utilities Limited</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>									
Roszell, Scott C	7		O	2011-12-23	D	51 - Exercice d'options	5 000	24.5200	6 500
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 900)	61.8200	4 600
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	61.7100	4 400
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	61.7000	3 900
Wright, Paul	5		O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(52)	61.6300	3 848
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	500	24.5200	2 044
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	59.3900	1 844
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	59.3800	1 544
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	500	24.5200	2 044
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	60.9000	1 544
<i>Options 49.04</i>									
Roszell, Scott C	7		O	2011-12-23	D	51 - Exercice d'options	(5 000)		0
Wright, Paul	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(500)		500
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(500)		0
<b>Canadian Western Bank</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Jones, Darrell Robert	5		O	2011-12-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat22	30.7800		1 297
			O	2011-12-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat25	25.8000		1 322
			O	2011-12-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat23	30.7800		1 345
			O	2011-12-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat27	25.7600		1 372
			O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 372)	25.4100	0
Knaak, Uve	5		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	2 759	11.7580	16 130
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	26.4500	14 630
Morrison, Peter Kenneth	5		O	2012-01-03	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(190)	26.1800	8 053*
			O	2012-01-03	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(190)	26.1700	7 863*
Morrison.P TFSA	PI		O	2005-12-13	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-03	I	90 - Changements relatifs à la propriété	190	26.1800	190*
Morrison.P TFSA Kate	PI		O	2005-12-13	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-03	I	90 - Changements relatifs à la propriété	190	26.1700	190
Reid, Ian MacNevin	4		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	27.9500	4 500
			O	2011-12-30	D	35 - Dividende en actions	16		4 516
Thomson, David Leslie John	5		O	2011-12-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat2 483	11.7580		9 203
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Christensen, Lars Kurt	5		O	2011-06-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	789		5 551
			O	2011-06-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	790		6 341
			O	2011-06-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	790		7 131*
		R	O	2011-07-31	D	59 - Exercice au comptant	(988)		6 143
			O	2011-07-31	D	59 - Exercice au comptant	(928)		5 215*
Davies, Diane Marie	5	R	O	2011-06-11	D	59 - Exercice au comptant	(529)	16.8930	1 817
			O	2011-06-11	D	59 - Exercice au comptant	(429)	23.4280	1 388
Wright, John Charles	5		O	2011-06-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 052		
			M	2011-06-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 052		7 656
			O	2011-06-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 053		8 709

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>Canamex Resources Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hahn, Gregory Arthur	4, 5								
Gregory A. Hahn Revocable Trust dated January 14, 1999, Gregory A. Hahn, Trustee	PI		O	2011-12-15	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 000 000	0.1000	1 323 256
Kramer, Robert Kirkwood	4, 5		O	2011-12-15	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	500 000	0.1000	1 166 667
Stark, Michael	4								
Related Holdings	PI		O	2009-02-25	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1050	10 000
Stark Collections	PI		O	2011-12-15	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	100 000	0.1000	525 000
		R	O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0950	535 000
		R	O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0950	530 000
<i>Bons de souscription</i>									
Hahn, Gregory Arthur	4, 5								
Gregory A. Hahn Revocable Trust dated January 14, 1999, Gregory A. Hahn, Trustee	PI		O	2011-12-15	I	53 - Attribution de bons de souscription	1 000 000		1 323 256
Kramer, Robert Kirkwood	4, 5		O	2011-12-15	D	53 - Attribution de bons de souscription	500 000		1 166 667
Stark, Michael	4								
Stark Collections	PI		O	2011-12-15	I	53 - Attribution de bons de souscription	100 000		100 000
<b>Canexus Corporation</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Fergusson, Hugh A.	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	369	6.6020	10 369*
Work, Lyall Campbell	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	738	6.6020	10 738*
<b>Canfor Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Calabrigo, David M.	7, 5		O	2011-12-23	D	36 - Conversion ou échange	12 100	10.3733	20 100*
			O	2011-12-23	D	36 - Conversion ou échange	3 900	10.3300	24 000*
Pattison, James A.	4, 3								
Great Pacific Capital Corp.	PI		O	2011-12-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	192 400	10.0250	28 656 650
			O	2011-12-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	494 400	9.9800	29 151 050
			O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 800	9.9570	29 172 850
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	228 500	10.0029	29 401 350
			O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	9.9955	29 405 350
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	10.1000	29 415 350
<i>Options</i>									
Calabrigo, David M.	7, 5	R	O	2011-12-23	D	51 - Exercice d'options	(12 100)	9.8000	3 900*
			O	2011-12-23	D	51 - Exercice d'options	(3 900)	9.8000	0
<b>Cangene Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Vivash, John Alfred	4		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	1.5600	11 500
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 500)	1.5500	0
<b>Canlan Ice Sports Corp.</b>									

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>Canso Credit Income Fund</b>									
<i>Exposure to Issuer through Canso Hurricane Fund</i>									
Porteur inscrit Gellard, Michael F.	5	R	O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	2.0000	18 900*
<i>Exposure to Issuer through Canso Partners Fund</i>									
Carswell, John Paul	7		O	2011-12-15	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	55 285	1.8088	206 986
<i>Parts Class A Units</i>									
Carswell, John Paul	7		O	2010-07-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Kim Carswell	PI		O	2011-12-15	C	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	10 717	9.3314	10 717
<i>Canso Investment Counsel Ltd.</i>									
Canso Partners Fund	PI		O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 100	8.7924	75 100
			O	2011-12-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	8.9800	75 600
<b>Canuc Resources Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lohman, Gary Howard Tracy	5		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.1900	1 256 000
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1700	1 266 000
<b>Canyon Services Group Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Grad, Stan	4		O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	918		
Soderglen Ranches Ltd.	PI		M	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(918)		2 040 001
McMillan, Douglas	5		O	2010-12-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	25 000	10.6100	25 000
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(17 000)	12.8500	8 000
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	12.8000	0
<i>Options</i>									
McMillan, Douglas	5		O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	(25 000)	10.6100	52 100
<b>Capstone Infrastructure Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Brown, Derek	4, 5		O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 667	3.7900	73 493
<i>Performance Share Units</i>									
Bernstein, Michael	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	52 871	3.7828	79 769
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 474	0.0550	26 898
Bittan, Jack	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	671	0.0550	12 239
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 519	3.7828	36 758
Borg-Olivier, Sarah Elizabeth	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	136	0.0550	2 488
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 891	3.7828	7 379
Ehlers, Jens Udo	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	147	0.0550	2 690
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 684	3.7828	8 374
Roberti, Roberto Augusto	7		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	303	0.0550	5 531
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 103	3.7828	16 634
Smerdon, Michael David	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	898	0.0550	16 391
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	32 219	3.7828	48 610
<i>Restricted Share Units</i>									
Bernstein, Michael	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	52 871	3.7828	79 769
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 474	0.0550	26 898
Bittan, Jack	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	671	0.0550	12 239
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 519	3.7828	37 429
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	671	0.0550	12 910
Borg-Olivier, Sarah Elizabeth	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	136	0.0550	2 488
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 891	3.7828	7 379
Ehlers, Jens Udo	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	147	0.0550	2 690
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 684	3.7828	8 374

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>Porteur inscrit</b>									
Roberti, Roberto Augusto	7		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	303	0.0550	5 531
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 103	3.7828	16 634
Smerdon, Michael David	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	32 219	3.7828	48 610
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	898	0.0550	16 391
<b>Cardiome Pharma Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Roberts, Peter W	4		O	2005-09-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	2.0312	2 500*
<b>Caribbean Utilities Company, Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires Class A Ordinary Shares</i>									
Bothwell, John Bryan	4								
John Bryan Bothwell and Andrea C. Bothwell	PI		O	2011-12-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	121	9.4400USD	7 020
Hew, J.F. Richard	4, 5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	50	9.4400USD	3 619
J.F. Richard Hew with Sandy Hew	PI		O	2011-12-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	241	9.4400USD	13 994
Powell, Eddinton M.	4		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7	9.4400USD	634
Ritch, David E.	4		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	382	9.4400USD	22 237
Small, Andrew	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10	9.4400USD	970
Thomson, Peter A.	4								
Peter A. Thomson for Christina Marie Thomson	PI		O	2011-12-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	46	9.4400USD	2 692
Peter A. Thomson for Monique E. Thomson	PI		O	2011-12-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	37	9.4400USD	2 146
Peter A. Thomson for Victoria Joy Thomson	PI		O	2011-12-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	57	9.4400USD	3 307
Valley Field Investments Ltd.	PI		O	2011-12-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	60	9.4400USD	3 535
Watler, David	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	120	9.4400USD	6 174
Monica Watler and David Watler	PI		O	2011-12-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6	9.4400USD	338
<b>Cascades inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cascades inc.	1		O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	8 600	4.3300	8 600
			O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	13 700	4.3100	22 300
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	21 800	4.2300	44 100
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	12 800	4.1200	56 900
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	15 600	4.1100	72 500
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	13 400	4.0600	85 900
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	15 700	4.0600	101 600
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	13 800	3.9700	115 400
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	9 700	3.9800	125 100
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	11 100	3.8800	136 200
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	10 500	3.8800	146 700
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	17 000	3.9000	163 700
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	8 200	3.8800	171 900
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	11 800	4.0000	183 700
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	8 900	4.1600	192 600
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	5 800	4.3100	198 400
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	7 000	4.3500	205 400
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	2 300	4.3700	207 700
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	5 600	4.4400	213 300
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 200	4.4400	215 500
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(215 500)		0
<i>Options options d'achat d'actions ordinaires</i>									
Dépin, Marc-André	7		O	2012-01-02	D	52 - Expiration d'options	(12 081)	7.6400	626 152
Hall, Robert F.	5		O	2012-01-02	D	52 - Expiration d'options	(22 120)	7.6400	410 272
Lemaire, Alain	4, 5		O	2012-01-02	D	52 - Expiration d'options	(23 822)	7.6400	1 334 046
Plourde, Mario	7		O	2012-01-02	D	52 - Expiration d'options	(23 822)	7.6400	619 647
<i>Unités d'actions différées / Deferred Share Units</i>									
Bannerman, Paul	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 354		26 056
Chevrier, Robert	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 354		26 056
Doak, James Basil Charles	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 354		26 056
Garneau, Louis	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 354		26 056

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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Kobrynsky, Georges	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 354		4 682
Lemaire, Sylvie	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 354		26 056
McAusland, David L.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 354		26 056
Pelletier, Martin P.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 354		26 056
Verreault, Laurent	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 354		26 056
<b>Catalyst Paper Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Third Avenue Management LLC	3								
Separately Managed Accounts	PI		O	2011-12-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(114 000)	0.0250	39 561 808
			O	2011-12-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(194 948)	0.0300	39 366 860
<b>CCL Industries Inc.</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class B</i>									
1281228 Ontario Inc.	3								
Samson Investments Limited	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	471 100	30.0000	748 100
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Bayly, George Vail	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	29	30.8100	5 076
Block, Paul J.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	381	30.8100	8 950
GRANT, JON	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	19	30.8100	3 371
Guillet, Edward	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	47	30.8100	8 405
Horn, Alan Douglas	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	333	30.8100	12 963
Lang, Stuart W.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	19	30.8100	3 371
Muzyka, Douglas W.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	73	30.8100	13 005
Peddie, Tom	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	392	30.8100	23 315
<b>Celestica Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Crandall, Robert	4		O	2011-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 052	9.7000USD	
			M	2011-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 051	9.7000USD	293 481
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 302	7.3300USD	340 689
DiMaggio, Dan	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 674	7.3300USD	61 497
Etherington, William	4		O	2007-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 038	6.2500USD	
			M	2007-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 037	6.2500USD	55 725
			O	2008-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 185	6.7200USD	
			M	2008-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 184	6.7200USD	75 269
			O	2010-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 673	8.4300USD	
			M	2010-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 672	8.4300USD	154 615
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 015	7.3300USD	189 124
Koellner, Laurette	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 351	8.0600USD	
			M	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 350	8.0600USD	55 463
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 883	7.3300USD	85 481
Ryan, Eamon	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 333	7.3300USD	119 332
Wilson, Michael M.	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 674	7.3300USD	32 502
<b>Celtic Exploration Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dales, Robert John	4		O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	23.0000	990 998
McIntyre, Eldon Angus	4		O	2011-12-22	D	90 - Changements relatifs à la propriété	8 600	23.1500	2 966 100
Eldon McIntyre Family Trust	PI		O	2011-12-22	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(8 600)	23.1500	1 581 400
Shea, Michael	5								
Employee Stock savings Plan( ESSP)	PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	64	21.9200	12 740
<b>Cenovus Energy Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Cunningham, Ralph Sanford	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 625	35.1800	116 753
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 500	33.8300	124 253
Daniel, Patrick Darold	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	288	33.8300	111 577
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 556	35.1800	114 133
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 500	33.8300	121 633
Delaney, Ian William	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	676	33.8300	142 408



Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Porteur inscrit</b>									
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 248	35.1800	145 656
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 500	33.8300	153 156
Ferguson, Brian Charles	4, 5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 428	35.1800	107 952
Grandin, Michael Anthony	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 496	35.1800	111 026
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 500	33.8300	118 526
McIntosh, Sheila	5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 918	35.1800	85 325
Nielsen, Valerie Anne Abernethy	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	532	33.8300	141 688
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 235	35.1800	144 923
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 500	33.8300	152 423
Rampacek, Charles Max	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	350	35.1800	15 561
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 500	33.8300	23 061
Taylor, Colin	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	350	35.1800	15 561
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 500	33.8300	23 061
Thomson, Wayne	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 124	35.1800	49 991
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 500	33.8300	57 491
<b>Options</b>									
Brannan, John	5		O	2012-01-04	D	59 - Exercice au comptant	(88 375)	26.6400	611 800
Dyte, Kerry Don	5		O	2011-12-28	D	59 - Exercice au comptant	(8 500)	26.6400	191 786
Ferguson, Brian Charles	4, 5		O	2012-01-04	D	59 - Exercice au comptant	(26 250)	26.6400	772 750
McIntosh, Sheila	5		O	2011-12-26	D	59 - Exercice au comptant	(1 000)	26.6400	281 438
			O	2012-01-04	D	59 - Exercice au comptant	(1 563)	26.6400	279 875
Robertson, Neil William	5		O	2011-12-28	D	59 - Exercice au comptant	(11 938)	26.6400	115 770
<b>Performance Share Units</b>									
Chhina, Harbir Singh	5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 749	35.1800	77 772
Ferguson, Brian Charles	4, 5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 039	35.1800	135 161
McIntosh, Sheila	5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	907	35.1800	40 325
<b>Centerra Gold Inc.</b>									
<b>Droits Restricted Share Units</b>									
Aldashev, Niyazbek	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 266	17.7600	2 508
Austin, Ian George	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 266	17.7600	5 135
Girard, Raphael Arthur	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 266	17.7600	5 135
Ibraev, Karybek	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 266	17.7600	5 135
James, Patrick Micheal	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 931	17.7600	10 153
Lill, John W.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 266	17.7600	5 135
Muraliev, Amangeldy	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 266	17.7600	5 135
Pressler, Sheryl	4		O	2011-04-10	D	38 - Rachat ou annulation	(1 321)	17.4800	0
			O	2011-07-10	D	38 - Rachat ou annulation	(1 401)	16.4500	0
			O	2011-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	(1 119)	19.0100	0
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 266	17.7600	1 266
Rogers, Terry Vernon	6		O	2011-04-10	D	38 - Rachat ou annulation	(660)	17.4800	0
			O	2011-07-10	D	38 - Rachat ou annulation	(700)	16.4500	0
			O	2011-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	(560)	19.0100	0
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	633	17.7600	633
Walter, Bruce V.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 055	17.7600	4 279
Webb, Anthony John	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 266	17.7600	5 135
<b>Parts Deferred Share Units</b>									
Rogers, Terry Vernon	6		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	633	17.7600	28 393
<b>Parts Performance Share Units</b>									
Atkinson, Ian	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(52 705)	20.3700	47 576
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(9 280)	20.3700	38 296
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(6 186)	20.3700	32 110
Colquhoun, Ronald Hugh	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(59 768)	20.3700	57 881
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(12 610)	20.3700	45 271
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(8 406)	20.3700	36 865
Drielsma, Stephen Johan Hankes	7		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(11 453)	20.3700	7 632
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(2 416)	20.3700	5 216
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(805)	20.3700	4 411

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Porteur inscrit</b>									
Herbert, Frank Hamilton	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(51 305)	20.3700	45 539
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(9 383)	20.3700	36 156
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(6 255)	20.3700	29 901
Kazakoff, John	4		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(6 341)	20.3700	7 710
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(3 854)	20.3700	3 856
Krahn, Doug	7		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(2 567)	20.3700	0
Kwong, Dennis	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(24 514)	20.3700	27 845
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(5 359)	20.3700	22 486
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(3 573)	20.3700	18 913
Lang, Stephen A.	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(145 918)	20.3700	153 628
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(34 373)	20.3700	119 255
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(22 915)	20.3700	96 340
Parr, Jeffrey Scott	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(64 998)	20.3700	61 310
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(13 713)	20.3700	47 597
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(9 142)	20.3700	38 455
Pearson, John William	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(16 600)	20.3700	14 625
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(3 571)	20.3700	11 054
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(1 700)	20.3700	9 354
Reid, Gordon Dunlop	7		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(32 102)	20.3700	29 437
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(6 576)	20.3700	22 861
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(4 384)	20.3700	18 477
Ross, John A	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(29 767)	20.3700	29 877
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(6 280)	20.3700	23 597
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(4 187)	20.3700	19 410
Suter, John William	7		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(2 483)	20.3700	0
Wunder, Robert Dunham	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(3 533)	20.3700	2 491
<b>Centric Health Corporation (formerly Alegro Health Corp.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bishai, Christina	5		O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	10 264	1.5600	30 264
Cuyegkeng, Maria Monica	5		O	2011-12-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	3 849	1.5600	3 849
Davis, Ingrid	4								
Dening Investments LLC	PI		O	2011-07-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	64150.0000	
			M	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	1.5600	64 150
South Dakota Trust Company in Trust for the Wall Street Trust	PI		O	2011-07-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-07-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Gattinger, Craig	4, 7, 3		O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	64150.0000	
			M	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	1.5600	67 944
Glazer, Jacqueline Susan	5		O	2011-12-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 566	1.5600	2 566
Lowe, Ron	7, 3		O	2011-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	25 660	25660.0000	
			M	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	25 660	1.5600	25 660
Michael Lowe	PI		O	2011-06-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 283	1283.0000	
			M	2011-12-22	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 283	1.5600	1 283
Scott Lowe	PI		O	2011-06-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 283	1283.0000	
			M	2011-12-22	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 283	1.5600	1 283
SCRC Holdings Ltd.	PI		O	2011-12-22	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	12 830	12830.0000	
			M	2011-12-22	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	12 830	1.5600	14 063 496
Nighswander, Jan	5		O	2011-09-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 283	1283.0000	
			M	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	12 830	12830.0000	
			M'	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	12 830	1.5600	12 830
Shevel, Jack	4, 7, 6								

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>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
Jamon Investments LLC	PI		O	2007-07-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	64150.0000	
Jem Trust	PI		M	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	1.5600	64 150
			O	2007-07-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	64150.0000	
Shevi Holdings LLC	PI		M	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	1.5600	64 150
			O	2007-07-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	64150.0000	
South Dakota Trust Company LLC in Trust for the SYISD Trust	PI		M	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	1.5600	64 150
			O	2007-07-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	1.5600	64 150
Walkey, Peter	5		O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	12 830	12830.0000	
			M	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	12 830	1.5600	13 830
Youngleson, Darren D.	7, 6								
Jaysam Investments LLC	PI		O	2007-07-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	28 226	1.5600	28 226
<i>Billets convertibles (Direct Share Program)</i>									
Bishai, Christina	5		O	2010-05-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI	\$ 64 000.00	64000.0000	\$ 64 000.00
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus			
Davis, Ingrid	4								
Dening Investments LLC	PI		O	2011-07-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 400 000.00	400000.0000	\$ 400 000.00
Gattinger, Craig	4, 7, 3		O	2011-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 400 000.00	400000.0000	\$ 400 000.00
Lowe, Ron	7, 3		O	2011-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 160 000.00	160000.0000	\$ 160 000.00
Michael Lowe	PI		O	2011-06-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 8 000.00	8000.0000	\$ 8 000.00
Scott Lowe	PI		O	2011-06-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 8 000.00	8000.0000	\$ 8 000.00
SCRC Holdings Ltd.	PI		O	2011-06-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 80 000.00	80000.0000	\$ 80 000.00
Nighswander, Jan	5		O	2011-09-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 80 000.00	80000.0000	\$ 80 000.00
Shevel, Jack	4, 7, 6								
Jamon Investments LLC	PI		O	2007-07-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 400 000.00	400000.0000	\$ 400 000.00
Jem Trust	PI		O	2007-07-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 400 000.00	40000.0000	\$ 400 000.00
Shevi Holdings LLC	PI		O	2007-07-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 400 000.00	400000.0000	\$ 400 000.00
South Dakota Trust Company LLC in Trust for the SYISD Trust	PI		O	2007-07-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 400 000.00	400000.0000	\$ 400 000.00
Walkey, Peter	5		O	2009-05-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 80 000.00	80000.0000	\$ 80 000.00
Youngleson, Darren D.	7, 6								
Jaysam Investments LLC	PI		O	2007-07-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 176 000.00	176000.0000	\$ 176 000.00
<i>Billets convertibles Direct Share Program</i>									
Cuyegkeng, Maria Monica	5		O	2011-12-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 24 000.00	24000.0000	\$ 24 000.00
Glazer, Jacqueline Susan	5		O	2009-12-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 2.00	8000.0000	
			M	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 16 000.00	16000.0000	\$ 16 000.00
<i>Bons de souscription</i>									
Bishai, Christina	5		O	2010-05-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	10 264	1.6600	10 264

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>									
Cuyegkeng, Maria Monica	5		O	2011-12-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	10 264	1.6600	
			M	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	3 849	1.6600	3 849
<b>Davis, Ingrid</b>									
Dening Investments LLC	4		O	2011-07-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
	PI		O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	1.6600	64 150
<b>Gattinger, Craig</b>									
	4, 7, 3		O	2011-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	1.6600	64 150
<b>Glazer, Jacqueline Susan</b>									
	5		O	2009-12-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	2 566	1.6600	2 566
<b>Lowe, Ron</b>									
	7, 3		O	2011-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	25 660	1.6600	25 660
<b>Michael Lowe</b>									
	PI		O	2011-06-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 283	1.6600	1 283
<b>Scott Lowe</b>									
	PI		O	2011-06-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 283	1.6600	1 283
<b>SCRC Holdings Ltd.</b>									
	PI		O	2011-06-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	12 830	1.6600	12 830
<b>Nighswander, Jan</b>									
	5		O	2011-09-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 283	1.6600	
			M	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	12 830	1.6600	12 830
<b>Shevel, Jack</b>									
Jamon Investments LLC	4, 7, 6		O	2007-07-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
	PI		O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	1.6600	64 150
<b>Jem Trust</b>									
	PI		O	2007-07-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	1.6600	64 150
<b>Shevi Holdings LLC</b>									
	PI		O	2007-07-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	1.6600	64 150
<b>South Dakota Trust Company LLC in Trust for the SYISD Trust</b>									
	PI		O	2007-07-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	1.6600	64 150
<b>Walkey, Peter</b>									
	5		O	2009-05-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	12 830	1.6600	12 830
<b>Youngleson, Darren D.</b>									
Jaysam Investments LLC	7, 6		O	2007-07-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
	PI		O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	28 226	1.6600	28 226
<b>Options</b>									
<b>Cuyegkeng, Maria Monica</b>									
	5		O	2011-12-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>Davis, Ingrid</b>									
Dening Investments LLC	4		O	2011-07-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
	PI		O	2011-12-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	64 150	1.6600	64 150
<b>Gattinger, Craig</b>									
	4, 7, 3		O	2011-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>Cequence Energy Ltd.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Wanklyn, Robert Paul	4, 5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	3.0500	
Jillian Jane Wanklyn	PI		O	2011-12-19	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(15 324)		0
RRSP	PI		M	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	3.0500	194 919
<b>Cervus Equipment Corporation</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
harris, gary wayne	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	14.4900	100 104
Higgins, John C.	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 030	15.4950	2 217
<b>Chartwell Seniors Housing Real Estate Investment Trust</b>									
<b>Deferred Units</b>									
Bastarache, Lise	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 263	7.8104	22 056
Harris, Michael Deane	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	7 975	7.8104	95 154
Kuzmicki, Andre	7		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	4 974	7.8104	48 382
moses, charles russell	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	4 444	7.8104	28 189
Robinson, Sidney P H	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	5 944	7.8104	74 059
Sallows, Sharon	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 778	7.8104	21 265

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>Porteur inscrit</b>									
Schwartz, Thomas	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 207	7.8104	63 174
<i>Droits Restricted Trust Units</i>									
Annable, Sheri Lynn	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	198	7.5502	11 183
Binions, W. Brent	4, 5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 161	7.5502	65 505
Boulakia, Jonathan	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	187	7.5502	10 562
McKenzie, Philip Harold	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	126	7.5502	7 125
Sullivan, Karen Leslie	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	183	7.5502	10 334
Volodarski, Vlad	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	275	7.5502	15 526
<b>Chemin de Fer Canadien Pacifique Limitée</b>									
<i>Droits DSU</i>									
Harris, Edmond Landon	4		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 594
Ingram, Tony L.	4		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 594
<i>Options</i>									
Harris, Edmond Landon	4		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			54 500
Tuttle, William M.	7		O	2011-12-30	D	51 - Exercice d'options	(100)	32.5000	13 200
			O	2011-12-30	D	51 - Exercice d'options	(100)	32.5000	13 100
			O	2011-12-30	D	51 - Exercice d'options	(300)	32.5000	12 800
			O	2011-12-30	D	51 - Exercice d'options	(100)	32.5000	12 700
			O	2011-12-30	D	51 - Exercice d'options	(200)	32.5000	12 500
<b>Chesswood Group Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Prenzlow, Michael Eric	7								
Michael E Prenzlow and Linda S Prenzlow JTEN	PI		O	2011-12-21	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(3 850)	6.0000	27 650
PTC CUST Rollover IRA FBO Michael E Prenzlow	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	6.0000	6 000
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 000)	6.0000	0
Souverain, Gary	7		O	2011-12-28	D	51 - Exercice d'options	15 583	6.1000	142 827
<i>Options</i>									
Souverain, Gary	7		O	2011-12-28	D	51 - Exercice d'options	(15 583)		145 000
<b>Chinook Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Brister, Matthew	4, 5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	108 900	1.4000	1 238 885
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.4100	1 248 885
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	81 100	1.4200	1 329 985
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 100	1.4100	1 338 085
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	33 600	1.4200	1 371 685
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	1.4300	1 378 185
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	1.4500	1 428 185
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	101 800	1.4000	1 529 985
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	1.4000	1 629 985
<i>Options</i>									
Barlow, Lloyd Geoffrey	5		O	2011-11-15	D	50 - Attribution d'options	200 000		
		R	M	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	200 000		700 000
Halpen, Timothy Sean	5		R	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	200 000		512 500
Laing, Christopher Bruce	5		R	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	90 000		346 000
Lindskog, Thomas Nelson	5		R	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	30 000		311 250
Smitshoek, Roy	5		R	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	200 000		487 500
Stephenson, Travis	5		R	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	90 000		290 000
Vrataric, Walter	5		R	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	200 000		512 500
Zacharias, Darrel Grant	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			307 500
<b>Chorus Aviation Inc.</b>									
<i>Class B Voting Shares</i>									
Belkin Enterprises Ltd.	3								
Belkorp Industries Inc.	PI		O	2012-01-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			7 347 600
BII Acquisition Inc.	PI		O	2012-01-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 056 900
<b>CI Financial Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</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>									
Blair, Lorraine P.	7		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	20.7500	47 315
Chang, G. Raymond	7								
G. Raymond Chang Ltd.	PI		O	2011-12-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 900)	20.6000	
			M	2011-12-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	20.6000	12 147 240
			O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	20.4150	12 127 240
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	20.6750	12 107 240
			O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	20.8000	12 097 240
			O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	20.7000	12 097 040
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 700)	20.8000	12 094 340
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	20.7500	12 089 340
			O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	20.8000	12 084 340
			O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	21.0500	12 079 340
			O	2012-01-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	21.2153	12 074 340
CI Financial Corp.	1		O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	61 800	20.4353	363 827
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(61 800)		302 027
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	60 900	20.4086	362 927
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(60 900)		302 027
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	3 700	20.4981	305 727
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(3 700)		302 027
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	61 800	20.7993	363 827
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(61 800)		302 027
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	16 800	20.5000	318 827
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(16 800)		302 027
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	61 800	20.5000	363 827
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(61 800)		302 027
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(302 027)		0
Donald, Steven J.	7		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	20.6500	1 005
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	20.6300	605
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	20.6000	505
Donato, Marcelo A.	7		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	8 478	20.7800	63 517
Gramegna, Mike	7		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 581)	20.7000	
			M	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 851)	20.7000	70 000
Green, Derek J.	7		O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	3 423	20.5700	28 423
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 423)	20.5239	25 000
			O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	17 279	21.0900	42 279
Holland, William T.	4		O	2011-12-16	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(220 000)	20.9200	11 017 046
Iannicca, Fabio	7		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	4 622	21.0900	28 550
Jamieson, Douglas J.R.	5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	20.9826	130 000
Kerr, Neal A.	7		O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	20.7500	46 558
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 500)	21.0000	36 058
			O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	10 724	21.2000	46 782
Pauli, David C.	5		O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	4 900	21.2000	630 100
<b>Débtures 3.30 Débtures due 2012</b>									
Bank of Nova Scotia, The	3								
Scotia Capital Inc.	PI		O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 5 000.00	100.7600	\$ 4 126 000.00
			O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 766 000.00	101.3300	\$ 4 892 000.00
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(\$ 1 000 000.00)	101.0400	\$ 3 892 000.00
<b>Débtures Floating Rate Débtures due 2011</b>									
Bank of Nova Scotia, The	3								
Scotia Capital Inc.	PI		O	2011-12-16	I	38 - Rachat ou annulation	(\$ 18 498 000.00)	100.0000	\$ 0 00
<b>Options</b>									
Donato, Marcelo A.	7		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(5 576)	12.5700	77 500
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	11.6000	57 500

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>Cineplex Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Green, Derek J.	7		O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	(11 458)	12.5700	151 667
			O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	11.6000	101 667
Iannicca, Fabio	7		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(2 516)	12.5700	41 114
			O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(11 114)	11.6000	30 000
Kerr, Neal A.	7		O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	(30 834)	11.6000	31 000
Pauli, David C.	5		O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	(14 224)	11.6000	85 000
<i>Deferred Share Units</i>									
Briant, Heather	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	18		4 455
Bruce, Robert W.	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	11		2 762
Dea, Joan	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	11		2 762
Greenberg, Ian	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	11		2 762
Jacob, Ellis	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	90		21 797
Marwah, Sarabjit	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	11		2 762
Munk, Anthony	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5		1 380
Nelson, Gordon	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	20		5 023
Sonshine, Edward	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	13		3 352
Steady, Robert Joseph	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7		1 777
Yaffe, Phyllis	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8		2 170
<i>Performance Share Units</i>									
Briant, Heather	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19		4 637
Fitzgerald, Anne Tunstall	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19		4 637
Jacob, Ellis	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	494		119 736
Kennedy, Michael	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	36		8 652
Kent, Jeff	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	33		7 969
Mandryk, Suzanna	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19		4 544
McGrath, Daniel F.	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	79		19 162
Nelson, Gordon	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	52		12 557
Nonis, Paul	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19		4 534
Sautter, George	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	17		4 327
Stanghieri, Fabrizio	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16		3 895
<b>Cinram International Income Fund</b>									
<i>Débitures convertibles Second-lien exchangeable secured debt</i>									
Polar Securities Inc.									
North Pole Capital Master Fund	PI		O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	(\$ 46 015 828.00)		\$ 0.00
<i>First-lien term debt</i>									
Polar Securities Inc.									
North Pole Capital Master Fund	PI		O	2011-10-04	C	97 - Autre	(\$ 104 863.00)		\$ 21 148 211.00
			O	2011-10-04	C	97 - Autre	\$ 46 016.00		\$ 21 194 227.00
<i>Parts</i>									
Geosam Capital Inc.									
	3		O	2011-12-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 769 800
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 854 000	0.0235	8 623 800
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(889 000)	0.0300	7 734 800
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(55 000)	0.0300	7 679 800
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	0.0300	7 674 800
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 000)	0.0300	7 665 800
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(42 000)	0.0300	7 623 800
Polar Securities Inc.									
North Pole Capital Master Fund	PI		O	2011-12-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(221 000)	0.0261	2 301 569
			O	2011-12-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 479 000)	0.0250	822 569
			O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	173 726 921		174 549 490
<i>Second-lien debt</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>Porteur inscrit</b>									
Polar Securities Inc.	3								
North Pole Capital Master Fund	PI		O	2011-11-04	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 4 293 741.00
			O	2011-12-31	C	97 - Autre			\$ 4 293 741.00
<b>Cipher Pharmaceuticals Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Aigner, Stefan	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 103	0.5800	14 281
Andrews, Larry	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 070	0.5800	127 289
Claypool, William	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 103	0.5800	51 166
Evans, Norman Charles	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 378	0.5800	46 221
Garriock, William Charles	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 725	0.5800	7 219
McDole, Gerald P.	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 758	0.5800	23 660
<b>Clarke Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Armoyan, Sime	3								
Scotia Learning Centres Incorporated	PI		O	2011-12-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 204 010
Cull, Dean Maxwell	7		O	2011-12-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	299	4.1203	22 812*
Geosam Capital Inc.	3		O	2011-12-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 200	3.8700	627 023
			O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	3.8800	627 623
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 400	3.8800	637 023
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	3.9000	637 523
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	3.9000	638 523
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	3.9429	639 223
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 400	4.0000	641 623
<i>Débitures convertibles 6 Dec 2013 (CKI.DB.A)</i>									
Armoyan, Sime	3								
Scotia Learning Centres Incorporated	PI		O	2011-12-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 200 000.00
<b>Claude Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Johnson, Rick	5		O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	30 000	0.5300	35 700
McMillan, Neil	4, 5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	200 000	0.5300	632 000
<i>Options Options</i>									
Johnson, Rick	5		O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(30 000)	0.5300	373 232
McMillan, Neil	4, 5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(200 000)	0.5300	711 340
<b>Clearwater Seafoods Incorporated</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cooke Aquaculture Inc.	3		O	2011-12-16	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(2 800 000)	2.4500	2 791 675
<b>ClubLink Enterprises Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
ClubLink Enterprises Limited	1		O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	100	6.4500	100
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	(100)	6.4500	0
<b>CML HealthCare Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Barry, Gery J.	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	37		5 776
Chepa, Steven	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	37		5 776
Fairbrother, Joseph	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	37		5 776
Fisher Jr., Robert P.	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	59		9 138
Merrin, Patrice	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	119		18 465
Mull, John	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	73		11 327
Wiseman, Stephen R.	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	37		5 776
<i>Performance Share Units</i>									
Crawford, Cameron	5		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	36		5 540
Weber, Thomas S.	5		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	80		12 470
Wentzell, Kent	5		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	6		993
<b>CMP Gold Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									



Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Porteur inscrit</b>									
<b>CMP Gold Trust, CMP Gold Trust</b>									
	1		O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	10.9500	1 200
			O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	5 100	10.9500	5 100
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	10.8500	4 000
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	400	10.7500	(1 500)
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	10.6000	0
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	2 300	10.5500	2 300
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	10.2000	2 500
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	10.2900	2 100
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 800	9.9300	2 800
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	9.7000	4 000
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	3 600	9.7990	3 600
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	6 400	10.2150	6 400
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(6 400)	10.2150	0
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(3 600)	9.7990	0
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(4 000)	9.7000	0
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(2 800)	9.9300	0
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(2 100)	10.2900	0
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)	10.2000	0
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	(2 300)	10.5500	0
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	(1 900)	10.6000	2 100
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	(400)	10.7500	(1 900)
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	(4 000)	10.8500	(1 900)
			O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	(5 100)	10.9500	0
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	(1 200)	10.9500	0
<b>CO2 Solutions Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
<b>Kelly, Glenn Robert</b>									
	4, 5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.1300	
			M	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.1400	429 143
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.1300	432 143
<b>Manherz, Robert</b>									
	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.1200	3 630 357
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.1200	3 632 857
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	0.1200	3 634 357
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	0.1250	3 637 857
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.1200	3 642 857
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1250	3 643 857
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1300	3 647 857
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1200	3 648 857
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1400	3 652 857
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.1350	3 657 857
<b>Coastal Contacts Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
<b>Bochen, Steve</b>									
	5		O	2011-12-22	D	50 - Attribution d'options	25 000	2.6200	750 230
<b>McBride, Murray</b>									
	4		O	2011-12-22	D	50 - Attribution d'options	100 000	2.6200	636 000
<b>Tokarski, Michaela</b>									
	4		O	2011-12-22	D	50 - Attribution d'options	10 000	2.6200	1 690 000
<b>VANDERKRUYK, TERRY</b>									
	5		O	2011-12-22	D	50 - Attribution d'options	25 000	2.6200	236 992
<i>Options</i>									
<b>Hardy, Roger</b>									
	4, 5, 3		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	140 000		
			O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	140 000		1 765 000
			M	2011-12-22	D	50 - Attribution d'options	140 000	2.6200	1 765 000
<b>Mason, Jeffrey Robert</b>									
	4		O	2012-01-04	D	50 - Attribution d'options	10 000	2.6200	40 500
<b>Wanghammar, Bo</b>									
	7	R	O	2011-12-22	D	50 - Attribution d'options	90 000		515 000
<b>Colt Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
<b>Johnson, David A.</b>									
	4, 5		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.5700	10 000
<b>Perrault, Nikolas</b>									
	4, 5								
<b>Twilight Capital</b>									
	PI		O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 500	0.5800	28 500
			O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	0.5900	30 000

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	2011-12-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.5600	35 000
<b>Commercial Solutions Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Harrison, Kenneth	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 470		20 295
MARTIN, ALAN	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 470		20 295
Smith, Richard Henry	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	347		11 030
<b>Compagnie D'Assurance Générale Co-operators</b>									
<i>Actions privilégiées Class A Series B</i>									
Daniel, Kevin	7		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 1		100.0000	845
McCombie, Richard Allen	7		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 4		100.0000	1 822
<b>Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Canadian National Railway Company	1		O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	29 200	76.0000	29 200
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(29 200)		628 300
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	470 000	73.5990	499 200
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(470 000)		158 300
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	125 000	75.1809	624 200
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(125 000)		157 200
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	33 300	75.9817	657 500
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(33 300)		222 300
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	123 900	76.1860	282 200
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(123 900)		649 500
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	98 400	76.8949	255 600
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	(98 400)		627 800
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	470 000	73.5058	692 300
			O	2011-12-26	D	38 - Rachat ou annulation	(470 000)		170 200
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	81 100	76.9300	773 400
			O	2011-12-26	D	38 - Rachat ou annulation	(81 100)		89 100
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	76 700	77.8646	726 200
			O	2011-12-27	D	38 - Rachat ou annulation	(76 700)		12 400
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	12 400	77.4361	640 200
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	(12 400)		0
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	470 000	75.9967	470 000
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	(470 000)		0
Finn, Sean	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	2 000	34.1700USD	16 448
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	76.1225	14 448
			O	2011-12-21	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 000)	76.4630	13 448
			O	2011-12-21	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 000)	76.4630	76 4630
			M	2011-12-20	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 000)	76.4630	13 448
Eric Finn In Trust	PI	R	O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	78.4000	7 967
Kathleen Finn In Trust	PI		O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	78.4000	8 197
Melanie Finn In Trust	PI		O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	78.4000	8 147
Haasz, Ami	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	18 000	25.5900	55 503
Losier, Denis	4		O	2011-12-23	D	35 - Dividende en actions	350	78.1000	89 502
<i>Options</i>									
Finn, Sean	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(2 000)	34.1700USD	139 380
Haasz, Ami	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(18 000)	25.5900	91 540
<b>Compagnie Pétrolière Impériale Ltée</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Imperial Oil Limited	1		O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	45 903	42.7278	45 903
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(45 903)	42.7278	0
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	41 000	42.7781	41 000
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(41 000)	42.7781	0
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	42.9126	40 000
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)	42.9126	0
<i>Droits Deferred Share Units</i>									

Émetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>COMPASS Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
COMPASS Income Fund	1		O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	2 400	11.9200	29 857 163
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	11.9000	29 858 863
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	580 966	12.3100	30 439 829
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	12.1600	30 441 829
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	12.0500	30 443 329
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	12.2500	30 446 229
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	12.1300	30 444 629
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	600	12.3000	30 446 829
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	2 600	12.4900	30 449 429
<b>Constellation Software Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gerrega, Boris	7								
RBC Direct Investing	PI		O	2011-12-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	76.5000	6 500
<b>Continental Precious Minerals Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Andrade, Rui Manuel	5		O	2011-12-07	D	52 - Expiration d'options	(50 000)		80 000
Bromley-Challenor, Michael	5		O	2011-12-13	D	52 - Expiration d'options	(100 000)		100 000
Godin, Edward	4, 5		O	2011-12-07	D	52 - Expiration d'options	(1 000 000)		1 250 000
Osika, Gerard Paul	4		O	2011-12-07	D	52 - Expiration d'options	(250 000)		550 000
Sheahan, Patricia	4		O	2011-12-07	D	52 - Expiration d'options	(250 000)		550 000
<b>Contrans Group Inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>									
Amos, Gordon Ross	4								
RSP1223NV1	PI	R	O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	7.5000	8 847
<b>Corporation Cameco</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Assie, George Bernard	5		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600)	18.2800	4 000
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 600)	18.2700	400
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	18.2600	100
Lacey, Martin William	5		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	17.1800USD	2 000
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Camus, Daniel Robert	4		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 212		4 898
Clappison, John	4		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 120		19 279
Colvin, Joe Frederick	4		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	387		83 459
Curtiss, James Richard	4		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	437		94 332
Deranger, Donald Hearl Felix	4		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 544		10 314
Gowans, James Kitchener	4		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 926		15 179
Hopkins, Nancy Elizabeth	4		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	784		17 586
Hushovd, Oyvind	4		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 760		31 904
McLellan, A. Anne	4		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	792		18 689
McMillan, Neil	4		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 642		26 520
Zaleschuk, Victor Jack	4		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 639		58 686
<b>Corporation Cott</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Monahan, Gregory Rush	4		O	2011-12-28	D	97 - Autre	1 461		44 211*
			O	2011-12-30	D	99 - Correction d'information	277		44 488
Rosenfeld, Eric Stuart	4		O	2011-12-28	D	97 - Autre	84 755		814 556
Crescendo Partners II, L.P., Series I	PI		O	2011-12-28	I	97 - Autre	(97 419)		0
<b>Corporation Financiere Power</b>									

Émetteur Titre	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Initié Porteur inscrit Equity Forward Contract									
POWER FINANCIAL CORPORATION	1		O	2011-12-21	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	24.8880	20
<b>Corporation Groupe Mercator Transport</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bazinet, Patrick	4, 5		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	380 463		585 143
			O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(380 463)		204 680
Fiducie Alexis Bazinet	PI		O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	207 500		207 500
			O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(207 500)		0
Fiducie Mathias Bazinet	PI		O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	207 500		207 500
			O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(207 500)		0
Fiducie Nathan Bazinet	PI		O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	207 500		207 500
			O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(207 500)		0
Les Gestions Marceau & Bazinet inc.	PI		O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 002 963		2 435 695
Fiducie Atlantic	3		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(1 590 926)		1 352 333
Jarry, Alexandre	4		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	380 463		622 630
			O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(380 463)		242 167
9125-8863 Québec inc.	PI		O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	587 963		1 344 963
Fiducie William G. Jarry	PI		O	2004-07-05	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	207 500		207 500
			O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(207 500)		0
<b>Corporation Minière Golden Share</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dundee Corporation	3		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	0.0750	5 613 000
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(82 000)	0.0600	5 531 000
Giaro, Philippe	4, 5		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.0743	703 636
Guilbaud, Christian	4		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	81 000	0.0650	421 000
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	19 000	0.0600	440 000
<b>Corporation Minière Osisko</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Côté, Marcel	4		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	9.5200	110 000
Wares, Robert	4, 5		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	10.1500	1 309 000*
<i>Options</i>									
Cartier, Hélène	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			45 000
<b>Corporation Or Sulliden Itée</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bharti, Stan	4		O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(97 300)		4 211 055
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(541 100)		3 669 955
<b>Corporation Ressources Nevado</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
curtis, Michael Charles Peter	5		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.2400	279 500
<b>Corporation Shoppers Drug Mart</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Landry, Terrence William	5		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	42.5000	15 000
PILLA, DOMENICO	4, 5		O	2011-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	43.1500	1 000
<b>Corporation Technologies Wanted</b>									
<i>Actions ordinaires catégorie "A"</i>									
Girard, Guy	4		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	0.1400	686 500*
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 500	0.1750	707 000*
Rabbath, Jean-Pierre	5		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	27 500	0.1700	27 500
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	37 000	0.1700	64 500
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1700	74 500
<b>Corporation TomaGold</b>									
<i>Actions ordinaires de catégorie "A"</i>									
Bergeron, Marcel	4		O	2011-12-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			148 000

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>									
Boucher, Roger	4		O	2011-12-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			111 000
curtis, Michael Charles Peter	4, 5		O	2011-12-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			105 164
Gauthier, Yves	4		O	2009-09-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	391 508		391 508
Giroux, Maurice	4, 5		O	2011-12-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-04	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	100 000	0.1800	100 000
Grondin, David	4, 5		O	2011-12-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			138 800
<b>Bons de souscription</b>									
Gauthier, Yves	4		O	2009-09-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	333 333	0.1500	333 333
Giroux, Maurice	4, 5		O	2011-12-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2011-12-29	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	20 000	0.3000	20 000
<b>Débetures convertibles</b>									
Gauthier, Yves	4		O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 50 000.00)		\$ 0.00
<b>Options</b>									
Gauthier, Yves	4		O	2011-12-29	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(40 000)	1.7500	10 000
<b>Corporation Wajax</b>									
<b>Droits Deferred Share Program</b>									
Manning, Neil Donald	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	160	37.4500	30 215
<b>Droits Directors' Deferred Share Unit Plan</b>									
Barrett, Edward Malcolm	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	96	37.4500	18 024
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	429	38.4400	18 453
Bourne, Ian Alexander	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	46	37.4500	8 573
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	292	38.4400	8 865
Carty, Douglas	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	17	37.4500	3 234
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	410	38.4400	3 644
Dexter, Robert P.	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	207	37.4500	38 960
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	909	38.4400	39 869
Duvar, Ivan E. H.	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	80	37.4500	14 966
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	329	38.4400	15 295
Eby, John Clifford	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	49	37.4500	9 161
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	429	38.4400	9 590
Gagne, Paul Ernest	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	133	37.4500	24 985
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	569	38.4400	25 554
Hole, James Douglas	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	85	37.4500	15 967
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	859	38.4400	16 826
Nielsen, Valerie Anne Abernethy	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	179	37.4500	33 661
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	546	38.4400	34 207
Taylor, Aleixander S.	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	20	37.4500	3 818
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	468	38.4400	4 286
<b>Droits Share Ownership Plan</b>									
Dyck, Brian	5		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	24	37.4500	4 575
Hamilton, John Joseph	5		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	108	37.4500	20 406
Manning, Neil Donald	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	289	37.4500	54 463
<b>Corridor Resources Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Talos Capital Limited	3		O	2011-06-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			17 015 454
		R	O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	239 495	1.1369	17 254 949
<b>CORUS Entertainment Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires Class A Voting Shares</b>									
Shaw, JR	3								
Bradley Shaw	PI		O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	666		1 666
Bradley Shaw (RRSP)	PI		O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(666)		0
<b>Actions sans droit de vote Class B</b>									
Leaney, Wendy Ann	4		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	20.1549	7 966

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>Porteur inscrit</b>									
Shaw, Heather Ann	4		O	2011-12-22	D	90 - Changements relatifs à la propriété	4 721	20.5200	149 444
			O	2011-12-22	D	90 - Changements relatifs à la propriété	7 746		157 190
Heather Shaw RRSP Account	PI		O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(4 721)	20.5200	(170)
			O	2011-12-22	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	163	19.8753	(7)
HS JC Investments Ltd. (formerly 843341 Alberta Ltd.)	PI		O	2011-12-22	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	164	19.2854	7 746
			O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(7 746)		0
<b>Shaw, JR</b>									
Bradley Shaw	PI		O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	9		159
Bradley Shaw (RRSP)	PI		O	2005-01-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(9)		(9)
			O	2011-12-22	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	9	19.1591	0
Shaw, Julie Marie	4		O	2011-12-22	D	90 - Changements relatifs à la propriété	2 276	20.5200	5 129
Julie Shaw RRSP Account	PI		O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(2 276)	20.5200	(77)
			O	2011-12-22	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	77	19.8601	0
Julmar Holdings Ltd.	PI		O	2011-12-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	72 200	19.2572	114 000
			O	2011-12-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	86 000	19.3797	200 000
<b>Crescent Point Energy Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Balutis, David	7		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	61 415		506 846
			O	2012-01-01	D	97 - Autre	(24 566)		482 280
Borggard, Bradley Harlan	5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	22 777		34 026
			O	2012-01-01	D	97 - Autre	(9 111)		24 915
Christie, Derek Wayne	5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	34 097		163 945
			O	2012-01-01	D	97 - Autre	(13 639)		150 306
Colborne, Paul	4		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	42.7000	16 224
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	43.8930	36 224
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	44.0100	38 724
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	9.1000	41 224
Spousal RRSP	PI		O	2011-11-30	I	35 - Dividende en actions	607	41.9000	111 305
			O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	45.1200	117 305
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	45.0850	121 305
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	45.0100	123 305
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 200	44.9800	127 505
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 800	45.0679	133 305
Gritzfeldt, Ryan Chad Raymond	5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	37 344		102 321
			O	2012-01-01	D	97 - Autre	(14 938)		87 383
LAMONT, KENNETH	5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	53 501		160 135
			O	2012-01-01	D	97 - Autre	(21 400)		138 735
MacDonald, Tamara	7		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(56 435)		
			M	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	56 435		238 932
			O	2012-01-01	D	97 - Autre	(22 574)		216 358
Saxberg, Scott	4		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	132 865		799 500
			O	2012-01-01	D	97 - Autre	(53 146)		746 354
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	45.5800	731 254
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 200)	46.0000	728 054
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	46.0500	726 854
			O	2012-01-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	46.0600	746 254
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	46.0700	726 354
Smith, Clifford Neil	7		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	66 420		252 164
			O	2012-01-01	D	97 - Autre	(25 904)		226 260
Stangl, Trent Terry	5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	33 673		98 779
			O	2012-01-01	D	97 - Autre	(13 262)		85 517
TISDALE, GREGORY	5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	72 517		256 209
			O	2012-01-01	D	97 - Autre	(27 556)		228 653
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	45.3100	228 453
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24 800)	45.3000	203 653
			O	2012-01-04	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(2 000)	45.7100	201 653

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	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>									
Toews, Steven George	5		O	2012-01-04	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 500)	46.1300	200 153
			O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	32 092		119 696
			O	2012-01-01	D	97 - Autre	(12 837)		106 859
<b>Deferred Share Units</b>									
Bannister, Peter	4		O	2009-07-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 439	44.3000	5 439
Colborne, Paul	4		O	2009-07-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 290	44.3000	4 290
Cugnet, Kenney Frank	4		O	2009-07-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 290	44.3000	4 290
Gillard, D. Hugh	4		O	2009-07-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 290	44.3000	4 290
ROMANZIN, GERALD A.	4		O	2009-07-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 290	44.3000	4 290
Turnbull, Gregory George	4		O	2009-07-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 290	44.3000	4 290
<b>Restricted Share Units</b>									
Balutis, David	7		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(61 415)		142 127
Borggard, Bradley Harlan	5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(22 777)		32 223
Christie, Derek Wayne	5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(34 097)		81 059
Gritzfeldt, Ryan Chad Raymond	5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(37 344)		85 156
LAMONT, KENNETH	5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(53 501)		93 999
MacDonald, Tamara	7		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(56 435)		142 107
Saxberg, Scott	4		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(132 865)		265 468
Smith, Clifford Neil	7		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(66 420)		147 122
Stangl, Trent Terry	5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(33 673)		78 827
TISDALE, GREGORY	5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(72 517)		172 483
Toews, Steven George	5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(32 092)		64 783
<b>Crew Energy Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Brussa, John Albert	4		O	2012-01-02	D	51 - Exercice d'options	40 000	7.2300	427 158
Nerland, Dennis Leroy	4		O	2012-01-02	D	51 - Exercice d'options	30 000	7.2300	46 115
Truscott, Kenneth	5		O	2012-01-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	75 000	75000.0000	
			M	2012-01-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	75 000		79 500
<b>Options</b>									
Brussa, John Albert	4		O	2012-01-02	D	51 - Exercice d'options	(40 000)		132 000
Nerland, Dennis Leroy	4		O	2012-01-02	D	51 - Exercice d'options	(30 000)		75 000
Truscott, Kenneth	5		O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	7.2300	471 000
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	7.2300	521 000
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	10.7293	471 000
			O	2012-01-02	D	51 - Exercice d'options	(75 000)	7.2300	396 000
<b>Crocotta Energy Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Cowie, Donald	4		O	2006-11-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-21	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	12 500	4.0000	12 500*
Krausert, Brian Murray	4		O	2011-12-21	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	25 000	4.0000	201 601*
Moeller, Larry G.	4		O	2011-12-21	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	40 000	3.3500	459 667
Sereda, Richard Douglas	5		O	2011-12-21	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	12 500	4.0000	197 380*
Trudeau, Terry	5		O	2011-12-21	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	16 250	4.0000	153 528*
<b>Cymbria Corporation</b>									
<b>Actions sans droit de vote Class A Shares</b>									
Cymbria Corporation	1		O	2012-01-04	D	38 - Rachat ou annulation	800	11.9700	80 100
Tang, Norman Chen-Yu	5		O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	11.9300	7 875
<b>Deferred Share Units</b>									
MacDonald, James Stuart Alexander	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	425	11.7519	5 428
<b>Daylight Energy Ltd.</b>									

Émetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Actions ordinaires									
CHORNEY, DENNIS DAVID	4		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(413 249)		0
Alexis Chorney	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(78 890)		0
COSI Inc.	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(300 000)		0
DAC Partnership	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(31 600)		0
Matthew Chorney	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(29 730)		0
Natasha Chorney	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(43 460)		0
Zachary Chorney	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(43 810)		0
Eshleman, Brent Andrew	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	441	9.9700	137 953
			O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(137 953)		0
Blake Eshleman	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(4 400)		0
Jennifer Eshleman	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(4 000)		0
Lee Kristine Eshleman	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(33 686)		0
Ford, Randy	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	432	9.9700	172 649
			O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(172 649)		0
Hanbury, Edwin Stewart	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	505	9.9700	431 688
			O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(431 688)		0
Nancy Hanbury	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(2 989)		0
Horner, Stephen Roy	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	422	9.9700	194 440
			O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(194 440)		0
KAZEIL, PAMELA PEARL	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	441	9.9700	90 441
			O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(90 441)		0
Knull, Stacy Allan	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	643	9.9700	45 833
			O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(45 833)		0
Knull Cash Acct - Joint	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(1 630)		0
Lambert, Anthony	4, 5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	864	9.9700	1 104 720
			O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(1 104 720)		0
Nielsen, Steven Ronald	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	579	9.9700	478 917
			O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(478 917)		0
Jessica Park	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(61 382)		0
Nielsen RESP	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(1 000)		0
Orman, Richard	4		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(33 000)		0
PROCTOR, CAMERON MACLEAN	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	505	9.9700	20 828
			O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénéation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(20 828)		0



Émetteur Titre Initié Porteur inscrit	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
A. Proctor RESP	PI		O	2011-12-23	C	regroupement ou acquisition 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(863)		0
G. Proctor RESP	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(799)		0
Kim Lynch Proctor RRSP	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(2 100)		0
Simpson, Gerald	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	432	9.9700	360 608
			O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(360 608)		0
Lenora Simpson	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(10 516)		0
Tonken, Aaron Jeffery	4		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(54 695)		0
Tuer, David	4		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(266 308)		0
Gundyco ITF David Tuer	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(581)		0
Wilson, Graham McGregor	4		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(67 238)		0
Woods, Frederick	4		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(15 550)		0
Rosanne Woods	PI		O	2011-12-23	C	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(101 645)		0
<i>Performance Share Awards</i>									
Eshleman, Brent Andrew	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(138 999)		0
Ford, Randy	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(121 999)		0
Hanbury, Edwin Stewart	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(161 999)		0
Horner, Stephen Roy	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(115 999)		0
KAZEIL, PAMELA PEARL	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(141 000)		0
Knoll, Stacy Allan	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(134 000)		0
Lambert, Anthony	4, 5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(451 000)		0
Nielsen, Steven Ronald	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(274 002)		0
PROCTOR, CAMERON MACLEAN	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(148 500)		0
Simpson, Gerald	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(117 999)		0
<i>Restricted Share Awards</i>									
Eshleman, Brent Andrew	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(29 668)		0
Ford, Randy	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(26 002)		0
Hanbury, Edwin Stewart	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(34 668)		0
Horner, Stephen Roy	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(25 334)		0
KAZEIL, PAMELA PEARL	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(29 667)		0
Knoll, Stacy Allan	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(34 000)		0

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>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
Lambert, Anthony	4, 5		O	2011-12-23	D	regroupement ou acquisition 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(91 334)		0
Nielsen, Steven Ronald	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(56 666)		0
PROCTOR, CAMERON MACLEAN	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(40 667)		0
Simpson, Gerald	5		O	2011-12-23	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(25 334)		0
<b>DDJ High Yield Fund</b>									
<i>Parts</i>									
DDJ High Yield Fund	1		O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.1700	1 000
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.4100	1 000
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.4000	1 000
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.3000	1 000
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
<b>Dejour Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Mut, Stephen Randolph	4		O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(160 000)	0.5242USD	1 451 001*
			O	2012-01-04	D	54 - Exercice de bons de souscription	250 000	0.3500USD	1 701 001
<i>Bons de souscription</i>									
Hodgkinson, Robert	3								
Hodgkinson Equities Corp.	PI		O	2011-12-14	I	54 - Exercice de bons de souscription	(250 000)	0.4000USD	681 818
Mut, Stephen Randolph	4		O	2012-01-04	D	54 - Exercice de bons de souscription	(250 000)	0.3500USD	375 000
<b>DELPHI ENERGY CORP.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Kohlhammer, Brian	5		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 009)	2.1700	149 593
Mitchell, Bruce	3		O	2007-02-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2007-02-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M'	2007-02-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M''	2007-02-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M'''	2007-02-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 757 000
		R	O	2007-02-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	284 600	2.0900	6 041 600
<b>Denison Mines Corp. (formerly International Uranium Corporation)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Frydenlund, David C.	5		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	1.2800USD	285 000
<b>DEQ Systèmes Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Vachon, Jean-Claude Gestion JCV inc.	4, 6, 5 PI		O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	203 000	0.2100	358 000*
<b>Detour Gold Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Beaudoin, Pierre	5		O	2011-12-29	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	3 000	35.2500	8 000
Children's account	PI		O	2010-01-14	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2011-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	26.4100	500
Dionne, Louis	4		O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	35.2500	6 500
Donovan, Patrick Joseph	5		O	2011-12-29	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 000	35.2500	4 000
Galloway, Julie	5		O	2010-07-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 500	35.2500	1 500
Hibbard, Ingrid Jo-Ann	4		O	2011-12-21	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 000)	25.4400	169 926

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>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	10 000	3.5000	180 926
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 500)	25.0000	177 426
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	25.1000	174 426
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	25.0100	172 926
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	25.2500	170 926
			O	2011-12-28	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 035)	24.2500	168 891
			O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	18 100	3.5000	186 991
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	26.3700	181 991
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	26.5000	176 991
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	26.2600	171 991
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	26.7400	171 891
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	26.9500	168 891
Martin, Paul Douglas	5		O	2011-12-29	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 500	35.2500	8 630
Panneton, Gerald	4, 5		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	20 000	3.5000	590 500
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	24.9500	570 500
			O	2011-12-29	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	20 000	35.2500	590 500
Pineault, Rachel Anne	5		O	2011-12-29	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	550	35.2500	800
Robertson, James Donald	5		O	2011-12-29	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 000	35.2500	8 415
Teevan, Derek	5		O	2011-12-29	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 000	35.2500	4 500
Thiessen, Ronald William	4		O	2011-12-21	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	5 000	35.2500	225 000
Wozniak, Graham Roy	4		O	2011-05-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	3 000	35.2500	3 000
<i>Options</i>									
Hibbard, Ingrid Jo-Ann	4		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(10 000)		300 695
			O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(18 100)		282 595
Panneton, Gerald	4, 5		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(20 000)		705 000
<b>Diagnos Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Fontaine, Michel	5		O	2011-12-22	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(20 000)	0.2800	258 698
REEE familial	PI		O	2006-03-20	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	20 000	0.2800	20 000
<b>Divestco Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
Brillon, Wade	4		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	3 000 000	0.1500	8 399 317
Popadynetz, Stephen	5		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	3 000 000	0.1500	6 591 772
Tobman, William	4		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	666 667	0.1500	1 702 272
<b>Dollarama Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Swidler, John Joseph	4								
Swidler Management Inc.	PI		O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	41.9800	31 000
Thomas, John Huw	4		O	2011-03-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	41.1460	1 000
<b>DragonWave Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Allen, Peter	4, 5		O	2012-01-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat989		3.6476	454 478
Farrar, David Russell	7, 5		O	2012-01-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat659		3.6476	229 833
Frederick, Russell, James	5		O	2012-01-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat330		3.6476	78 224
LAWLOR, JOHN RICHARD	5		O	2012-01-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat369		3.6476	5 712
<b>DualEx Energy International Inc.</b>									
<i>Options</i>									

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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
HIDES, GARRY THOMAS	4, 5		O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	400 000		1 200 000
Hudson, Roy Harry	4		O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	150 000		450 000
Morozoff, Lorne Andrew	5		O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	300 000	0.1200	1 025 000
Nelson, John	4		O	2012-01-03	D	52 - Expiration d'options	(75 000)	0.6800	950 000
Rain, David James	4		O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.1200	700 000
Tompson, Kenneth, M	4, 5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.1200	450 000
Tompson, Kenneth, M	4, 5		O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	400 000	0.1200	1 200 000
<b>Dundee Energy Limited (formerly Eurogas Corporation)</b>									
<b>Droits Deferred Share Unit</b>									
Buntain, Derek Hedley Longworth	4		O	2011-12-30	D	50 - Attribution d'options	8 162	0.6400	87 845
Goodman, Jonathan Carter	4	R	O	2011-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 735	0.6400	91 436
Goodman, Ned	4, 6, 5		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 660	0.6400	103 096
Smith, Michael Richard	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	45 864	0.6400	221 691
Smith, Michael Richard	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 858	0.6400	31 198
<b>Dundee Precious Metals Inc.</b>									
<b>Droits Deferred Share Units</b>									
Buntain, Derek Hedley Longworth	4		O	2011-12-30	D	50 - Attribution d'options	274	8.2200	14 886
Gillin, Robert Peter Charles	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 369	8.2200	14 564
Goodman, Ned	4, 6		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 369	8.2200	26 434
John, William Murray	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 369	8.2200	24 157
Kinsman, Jeremy	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	684	8.2200	12 616
Nixon, Peter	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	274	8.2200	14 886
Singer, Ronald	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	684	8.2200	19 216
Wilson, William George	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 369	8.2200	26 434
<b>Eastmain Resources Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
BEZEAU, JAMES LAWRENCE	5		O	2011-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	12 000	1.3000	138 900
Hansuld, John Alexander	4		O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	8 000	1.3000	63 000*
KOYLE, WILLIAM L.	4		O	2012-01-02	D	51 - Exercice d'options	50 000	0.7800	350 702
Robinson, Donald, James	4, 5		O	2011-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	40 000	1.3000	2 327 125
<b>Options</b>									
KOYLE, WILLIAM L.	4		O	2012-01-02	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	0.7800	200 000
<b>easyhome Ltd.</b>									
<b>Deferred Share Unit Plan</b>									
Appel, David Harry	4		O	2011-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 753	7.1300	
			M	2011-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 384	7.1300	13 855
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 126	5.5600	19 127
Johnson, Donald Kenneth	4, 3		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6 655	5.5600	51 596
Lewis, David Andrew	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 665	5.5600	37 247
<b>Edleun Group, Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Vision Capital Corporation	3								
Vision Opportunity Fund Limited Partnership	PI		O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	0.9200	8 328 400*
Vision Opportunity Fund Limited Partnership 2	PI		O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	37 500	0.8979	3 396 255*
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.9200	3 426 255*
<b>Eldorado Gold Corporation</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Chubbs, Fabiana Elizabeth	5		O	2011-06-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-20	D	36 - Conversion ou échange	4 473	13.6600	4 473
Lewis, Peter Dubois	5		O	2011-12-21	D	36 - Conversion ou échange	4 812	14.1500	4 812
<b>Restricted Share Units</b>									
Chubbs, Fabiana Elizabeth	5								
Valiant Trust	PI		O	2011-12-20	I	36 - Conversion ou échange	(4 473)		8 946
Lewis, Peter Dubois	5								

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									
Valian Trust	PI		O	2011-12-21	I	36 - Conversion ou échange	(4 812)		8 598
<b>Emera Incorporated</b>									
<i>DSU</i>									
Armour, Wesley Gordon	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	621		20 434
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	206		20 640
Bragg, James Lee	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	297		2 687
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	25		2 712
Briggs, Robert Stearns	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	201		1 848
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	18		1 866
Buchanan, Thomas William	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	810		10 278
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	99		10 377
Chrominska, Sylvia Dolores	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	535		3 238
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	28		3 266
Cook-Bennett, Gail	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	626		21 204
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	214		21 418
Edgeworth, Allan Leslie	4		O	2011-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	574		
			M	2011-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	359		20 456
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	554		21 010
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	212		21 222
Eisenhauer, James Daniel	7		O	2011-12-31	D	50 - Attribution d'options	1 246		
			M	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 246		9 853
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	89		9 942
McLennan, John T.	7		O	2011-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 769		
			M	2011-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 749		37 071
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 769		38 840
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	385		39 225
Pether, Donald Allison	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	726		9 227
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	88		9 315
Rosen, Andrea Sarah	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	743		17 792
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	177		17 969
Rounding, Marie Catherine	7		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	362		7 971
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	79		8 050
Sergel, Richard	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	201		1 082
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10		1 092
SHEPPARD, Mary Jacqueline	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	810		10 454
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	101		10 555
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	81		10 636
<b>Empire Company Limited</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>									
Côté, Marcel	4		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	58.0000	0
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	58.0000	(4 000)
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	58.0000	(8 000)
<b>Enbridge Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Balko, Jody	5		O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	5 500	10.4120	12 091
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 500)	37.0043	6 591
Daniel, Patrick Darold	4, 5		O	2011-12-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 374	33.7100	637 288
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	18 800	10.9250	656 088
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(18 800)	36.5745	637 288
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	8 400	10.9250	645 688
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 400)	36.2725	637 288
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	98 000	10.9250	735 288
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(98 000)	36.3867	637 288
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	90 000	10.9250	727 288
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(90 000)	36.7696	637 288
Gruending, Colin Kenneth	5		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	6 000	10.4125	13 378
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 635)	37.8600	10 743

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									
Holder, Janet Arlene	5		O	2011-12-12	D	51 - Exercice d'options	28 000	10.9250	65 000
			O	2011-12-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(28 000)	36.6500	37 000
			O	2011-12-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 109	32.6800	38 109
Employee Savings Plan RRSP Krenz, Douglas Vernon T. Rowe Price (401[K])	PI		O	2011-12-12	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8	32.4800	314
	5		O	2011-12-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	622	31.7500USD	13 715
	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(68)	35.9500USD	13 647
Maki, Mark Andrew	7		O	2011-12-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	114	33.6000	29 686
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	2 000	12.8600	31 686
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	36.3330	29 686
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	20 000	15.8400	49 686
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	36.2856	29 686
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	20 000	18.2350	49 686
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	36.2850	29 686
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	13 000	19.1300	42 686
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 000)	36.2685	29 686
Scotia McLeod RRSP T. Rowe Price 401[K]	PI		O	2011-12-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10	33.6000	755
	PI		O	2011-12-07	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	335	32.3400USD	11 591
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(36)	35.9500USD	11 555
McGill, Terrance Leslie	7		O	2011-12-29	D	51 - Exercice d'options	40 800	15.8400	51 800
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 800)	37.4899	11 000
			O	2011-12-29	D	51 - Exercice d'options	37 800	18.2350	48 800
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(37 800)	37.5333	11 000
T. Rowe Price (401[K])	PI		O	2011-12-07	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	410	31.7500USD	15 574
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(128)	35.9500USD	15 446
Monaco, Albert	5		O	2011-09-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 627	33.7100	93 580
			O	2011-12-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	581	31.2600	94 161
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	24 000	10.9250	118 161
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24 000)	35.9631	94 161
			O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	48 000	10.4125	142 161
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(48 000)	36.2158	94 161
Neyland, Stephen James T. Rowe Price 401(K)	PI		O	2011-12-28	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	265	33.2400USD	6 566
Opheim, Wanda Marie	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	16 000	10.9250	30 981
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(16 000)	36.5000	14 981
Whelen, John Kendall	5		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	24 000	10.9250	58 347
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24 000)	37.2857	34 347
Zupan, Leon Anthony	7		O	2011-12-13	D	51 - Exercice d'options	40 000	10.9250	94 748
			O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 000)	36.6935	54 748
<i>Droits - 2009 Restricted Stock Units (RSUs) 35 mos maturity period</i>									
Kishinchandani, Narinder Kewalram	6		O	2011-06-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10		1 308
			O	2011-09-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10		1 318
			O	2011-12-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(9)		
			M	2011-12-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	9		1 327
			O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(1 327)	35.4100	0
Neyland, Stephen James	7		O	2011-12-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	38		2 654
			O	2011-12-30	D	59 - Exercice au comptant	(2 654)		0
<i>Options \$10.4125 (\$20.825) (\$41.65) - February 6, 2013 Expiry</i>									
Balko, Jody	5		O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	(5 500)		16 500
Gruending, Colin Kenneth	5		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(6 000)		0
Monaco, Albert	5		O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(48 000)		0
<i>Options \$10.925 (\$21.85) (\$43.70) - February 5, 2012 Expiry</i>									
Daniel, Patrick Darold	4, 5		O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(18 800)		196 400
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(8 400)		188 000
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(98 000)		90 000
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(90 000)		0
Holder, Janet Arlene	5		O	2011-12-12	D	51 - Exercice d'options	(28 000)		0

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>Porteur inscrit</b>									
Monaco, Albert	5		O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(24 000)		0
Opheim, Wanda Marie	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(16 000)		0
Whelen, John Kendall	5		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(24 000)		0
Zupan, Leon Anthony	7		O	2011-12-13	D	51 - Exercice d'options	(40 000)		0
<i>Options \$12.86 (\$25.72) (\$51.44) - February 4, 2014 Expiry</i>									
Maki, Mark Andrew	7		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(2 000)		0
<i>Options \$15.84 (\$31.68) (\$63.36) - February 3, 2015 Expiry</i>									
Maki, Mark Andrew	7		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(20 000)		2 800
McGill, Terrance Leslie	7		O	2011-12-29	D	51 - Exercice d'options	(40 800)		0
<i>Options \$18.235 (\$36.47) - February 13, 2016 Expiry</i>									
Maki, Mark Andrew	7		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(20 000)		2 200
McGill, Terrance Leslie	7		O	2011-12-29	D	51 - Exercice d'options	(37 800)		0
<i>Options \$19.13 (\$38.26) - February 9, 2017 Expiry</i>									
Maki, Mark Andrew	7		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(13 000)		10 000
<b>Endeavour Silver Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Clarke, Hugh	5		O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000		3 000*
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)		0
<b>EnerCare Inc. (formerly The Consumers' Waterheater Income Fund)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Octavian Advisors, LP	3								
Octavian Special Master Fund, LP and Tiberius OC Fund, Ltd	PI		O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	9.2070	6 751 100
			O	2011-12-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	9.3253	6 781 100
<i>Deferred Share Units</i>									
de Wilde, Lisa	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	972		8 781
Pantelidis, James	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 819		26 891
Pearce, Roy	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 225		10 498
<i>Swap sur actions - Position acheteur</i>									
Octavian Advisors, LP	3								
Octavian Special Master Fund, LP and Tiberius OC Fund, Ltd	PI		O	2011-12-15	C	72 - Autre règlement d'un dérivé émis par un tiers	(20 000)	9.2070	448 900
			O	2011-12-16	C	72 - Autre règlement d'un dérivé émis par un tiers	(30 000)	9.3253	418 900
<b>Enerflex Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Fraelic, Jerry	5		O	2011-06-01	D	36 - Conversion ou échange	31 922		
			M	2011-06-01	D	36 - Conversion ou échange	31 400		31 400*
Hill, Wayne S.	4		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	12.7500	23 500
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	12.9000	18 500
<i>Droits Deferred Share Units (cash settled)</i>									
Bruce, Kenneth Robert	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 922	13.1400	5 588
Dunn, William Byron	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	932	13.1400	2 803
Savidant, Stephen James	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 131	13.1400	7 518
Weill, Michael	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	961	13.1400	2 794
<b>Energy Income Fund (formerly Sustainable Production Energy Trust)</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Energy Income Fund	1		O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	3 700	5.0300	3 700
			O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	(3 700)	5.0300	0
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	9 000	5.0700	9 000
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	(9 000)	5.0700	0
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	71 000	5.0900	71 000
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	(71 000)	5.0900	0
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	10 100	5.0900	10 100
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	(10 100)	5.0900	0
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	25 500	5.0700	25 500
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(25 500)	5.0700	0
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	4 400	5.0700	4 400

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	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(4 400)	5.0700	0
<b>ENERGY INDEXPLUS Dividend Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Brasseur, Murray	3								
MFL Management Limited	PI		O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	9.3000	72 300
RRSP	PI		O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	9.5000	1 600
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	9.0000	1 700
			O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	9.4800	2 200
Energy Indexplus Dividend Fund	1		O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	9.9500	187 400
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 900	9.8000	191 300
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	9.3700	192 800
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	5 800	9.4100	198 600
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	5 500	9.4700	204 100
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	9.2700	208 100
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	14 400	9.2100	222 500
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	9.2600	224 200
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	9.6600	226 200
Jestley, W. Garth	6		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	9.5600	600
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	9.0000	800
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	9.2000	1 000
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	9.2000	1 200
Lauzon, Robert	7		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	9.4500	600
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	9.5000	800
RRSP	PI		O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	9.4000	8 600
Orrico, Dean	6		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	9.4000	400
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	9.4000	600
<b>Enerplus Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Woitas, Clayton	4		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(36 900)	25.1120	1 185 587*
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(163 100)	25.1150	1 022 487*
<i>Droits (Rights Incentive Plan)</i>									
Caza, Jo-Anne M.	5		O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(4 950)		81 843*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(4 950)		76 893*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(4 213)		72 680*
Daniels, Raymond John	5		O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(524)		83 873*
DUNDAS, Ian Charles	5		O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(9 900)		235 384*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(9 900)		225 484*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(12 755)		212 729*
Gray, Rodney	5		O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(3 060)		100 618*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(4 950)		95 668*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(4 950)		90 718*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(5 721)		84 997*
Jenson Labrie, Jodine Julene	5		O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(1 020)		38 598*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(1 980)		36 618*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(1 980)		34 638*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(2 040)		32 598*
Kehrig, Robert Anthony	5		O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(1 980)		85 130*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(1 360)		83 770*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(3 300)		80 470*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(3 400)		77 070*
KERR, GORDON J.	4, 5		O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(13 200)		406 096*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(19 800)		386 296*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(20 298)		365 998*
Le Dain, Eric G.C.	5		O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(9 900)		137 876*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(5 582)		132 294*
MCCOY, David	5		O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(4 950)		128 928*
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(4 950)		123 978*



Émetteur	Rela- tion	Re- tard	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>EnerVest Diversified Income Trust</b>									
<i>Bons de souscription</i>									
Chernoff, M. Bruce	3								
Kai Commercial Trust	PI		O	2012-01-04	I	97 - Autre	1	13.9900	28 758
<b>Enghouse Systems Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dodenhoff, Steven W.	7		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	20 000	8.9000	31 500
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	11.0072	11 500
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	20 000	5.1500	
			M	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	20 100	5.1500	31 600
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 100)	11.0200	11 500
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	6 700	5.1500	18 200
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 700)	11.2000	11 500
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	13 300	5.1500	24 800
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 300)	11.3000	11 500
Drury, Reid	4		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	10 000	8.9000	87 500
Lassonde, Pierre	4, 3		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	10 000	8.9000	506 895
Stoyan, Paul James	4		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	11.7650	15 200
<i>Options Employee Stock Option</i>									
derbyshire, kevin	5		O	2011-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	D	50 - Attribution d'options	120 000		120 000
Dodenhoff, Steven W.	7		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	8.9000	160 100
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(20 100)	5.1500	140 000
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(6 700)	5.1500	133 300
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(13 300)	5.1500	120 000
Drury, Reid	4	R	O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	8.9000	70 000
Lassonde, Pierre	4, 3		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	8.9000	60 000
<b>Ensign Energy Services Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Howe, James Brian	4		O	2011-12-30	D	46 - Contrepartie de services	1 000	16.2000	114 200*
Skirka, Kenneth John	4		O	2011-12-30	D	46 - Contrepartie de services	1 000	16.2000	18 910*
Whitham, Barth Edward	4		O	2011-12-30	D	46 - Contrepartie de services	1 000	16.2000	16 600*
<i>Droits Deferred Share Units (Common Shares)</i>									
Edwards, Norman Murray	4, 5, 3		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	15	13.1700	3 015
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000	15.9500	4 015
Kangas, Leonard	4		O	2011-12-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000	15.9500	4 020*
Schroeder, John G.	4		O	2011-12-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000	15.9500	4 020*
Surkan, Gail Donelda	4		O	2011-12-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000	15.9500	4 020*
<i>Options</i>									
Dagenais, Glenn Orval James	5		O	2012-01-01	D	52 - Expiration d'options	(120 000)	22.7000	675 000*
Edwards, Norman Murray	4, 5, 3		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(200 000)	22.7000	1 100 000
Geddes, Robert Harold	5		O	2012-01-01	D	52 - Expiration d'options	(200 000)	22.7000	1 300 000*
Howe, James Brian	4		O	2012-01-01	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	22.7000	0
Kangas, Leonard	4		O	2012-01-01	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	22.7000	0
Kautz, Edward	5		O	2012-01-01	D	52 - Expiration d'options	(150 000)	22.7000	675 000*
Schledwitz, Thomas	5		O	2012-01-01	D	52 - Expiration d'options	(60 000)	22.7000	425 000*
Schroeder, John G.	4		O	2012-01-01	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	22.7000	0
Skirka, Kenneth John	4		O	2012-01-01	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	22.7000	0
Surkan, Gail Donelda	4		O	2012-01-01	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	22.7000	0
<b>Entreprises Minières Globex Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									

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>Porteur inscrit</b>									
STOCH, DIANNE	4, 5		O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 100	1.2000	922 147*
STOCH, JACK	4, 5, 3		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 400	1.3900	684 012
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	1.3400	685 012
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	1.4000	687 012
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	1.4500	690 012*
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	1.3200	691 012
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	1.3000	694 012
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	1.2900	694 512*
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	1.3600	691 512*
<b>Envoy Capital Group Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Guebert, David Dean	4		O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	(40 000)		0
Pollock, Robert	4, 5, 3								
Self	PI		O	2011-12-19	I	36 - Conversion ou échange	750 000		1 950 000
			O	2011-12-19	I	36 - Conversion ou échange	(1 950 000)		0
			M	2011-12-19	I	36 - Conversion ou échange	(1 950 000)		0
Sorensen, Timothy Gerald	4		O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	51 500		376 500
			O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	(376 500)		0
<i>Bons de souscription</i>									
Pollock, Robert	4, 5, 3								
Self	PI		O	2011-02-10	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	I	36 - Conversion ou échange	375 000		375 000
			O	2011-12-19	I	36 - Conversion ou échange	(375 000)		
			M	2011-12-19	I	36 - Conversion ou échange	(375 000)		0
Sorensen, Timothy Gerald	4		O	2011-02-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	25 750		25 750
			O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	(25 750)		0
<i>Options</i>									
Guebert, David Dean	4		O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	(150 000)		0
Pollock, Robert	4, 5, 3		O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	(150 000)		0
			M	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	(150 000)		0
Sorensen, Timothy Gerald	4		O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	(150 000)		0
<i>Subscription Receipts</i>									
Pollock, Robert	4, 5, 3								
Self	PI		O	2011-12-19	I	36 - Conversion ou échange	(750 000)		0
Sorensen, Timothy Gerald	4		O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	(51 500)		0
<b>Equitable Group Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Fryer, Scott Allan	5		O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	600	11.5500	2 297
Markman, Caryn Melanie	5		O	2007-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	3 000	11.5500	3 000*
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	1 000	20.6000	4 000*
Shohet, Morris	4								
Shohet Investment Trust	PI		O	2011-12-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	24.8800	4 000*
			O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	25.0000	5 000*
Sperling, Jody Lynn	5		O	2010-04-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	1 800	11.5500	1 800
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	25.2000	1 400*
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 400)	25.0800	0
Wilson, Timothy James	5		O	2012-01-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<i>Options Options granted</i>									
Fryer, Scott Allan	5		O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	(600)	11.5500	17 200
Markman, Caryn Melanie	5		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(3 000)	11.5500	9 500*
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	20.6000	8 500
Sperling, Jody Lynn	5		O	2011-11-24	D	52 - Expiration d'options	(10 000)	28.7500	11 000*
			O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	(1 800)	11.5500	9 200*
Tratch, Ronald Walter	7		O	2011-12-12	D	50 - Attribution d'options	7 500	26.0100	7 500*

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>									
Wilson, Timothy James	5		O	2012-01-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>Erdene Resource Development Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Akerley, Peter	4, 5		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3300	396 350
Cowan, John Christopher	4	R	O	2011-11-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 500	0.4000	599 500
<b>Eurogas International Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Beauchamp, Normand	6		O	2009-03-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			17 749
		R	O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(16 000)	0.0100	1 749
<b>Exchange Income Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Buckley, Gary	4								
Gary's RRSP	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	24.1400	12 544
GeeBee Investment Ltd.	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	24.2500	108 395
Patricia's RRSP	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	24.2600	2 390
<b>Exco Technologies Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Exco Technologies Limited	1		O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	3.4008	1 300
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	(1 300)		0
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	400	3.4200	400
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	(400)		0
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	5 600	3.3332	5 600
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	(5 600)		0
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	4 600	3.3200	4 600
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	(4 600)		0
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	5 100	3.3631	5 100
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	(5 100)		0
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	6 400	3.3200	6 400
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(6 400)		0
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	3.3320	4 000
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(4 000)		0
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	3.2896	1 300
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(1 300)		0
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	3.2858	1 200
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(1 200)		0
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	2 700	3.2852	2 700
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(2 700)		0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	4 700	3.3200	4 700
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(4 700)		0
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	5 900	3.3000	5 900
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(5 900)		0
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	600	3.3100	600
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(600)		0
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	3.3200	1 500
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)		0
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	3.2960	2 500
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)		0
Magee, Robert Basil	4		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	3.3000	10 000
<b>EXFO Inc. (anciennement EXFO Ingénierie Électro-Optique Inc.)</b>									
<i>Options</i>									
Bradley, Jon	5		O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
<b>EXPLOR RESOURCES INC.</b>									
<i>Options</i>									
Carter, Geoffrey Stovold	4		O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.3000	950 000
Colantonio, Mario, Santino	4		O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	150 000		750 000
Dupont, Chris	4, 5		O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.3000	4 750 000

Émetteur Titre	Relation	Retard	État opération	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>									
Frigon, Jacques Florian	4, 5		O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	15 000	0.3000	
			M	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.3000	1 050 000
Godard, Julie	5		O	2011-12-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.3000	200 000
Malim, Andrew Frederic de Paula	4		O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	150 000		1 650 000
<b>EXPLORATION AMSECO LTÉE</b>									
<i>Options</i>									
Bourgault, Roger	4		O	2006-11-10	D	50 - Attribution d'options	75 000	0.2500	
		R	M	2006-11-10	D	50 - Attribution d'options	75 000		
			M'	2006-11-10	D	50 - Attribution d'options	75 000		
			M''	2006-11-10	D	52 - Expiration d'options	75 000		75 000
<b>EXPLORATION AMSECO LTÉE</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bourgault, Roger	4		O	2011-12-28	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	20 000	0.1000	880 000*
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
Consolidated International Investment Holdings Inc.	PI		O	2011-12-20	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			60 000
			O	2011-12-20	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	60 000		60 000
MineralFields Quebec 2011 Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-20	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-20	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	3 000 000	0.1000	3 000 000
Pathway Quebec Mining 2010-II Flow-Through LP	PI		O	2011-12-20	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 875 000
LeComte, François	4		O	2011-12-28	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	30 000	0.1000	884 000
<i>Bons de souscription</i>									
Bourgault, Roger	4		O	2011-12-28	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	10 000	0.1500	650 000*
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
Consolidated International Investment Holdings Inc.	PI		O	2011-12-20	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			132 540
			O	2011-12-20	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	180 000	0.1500	312 540
MineralFields Quebec 2011 Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-20	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-20	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 500 000	0.1500	1 500 000
Pathway Multi Series Fund Inc.	PI		O	2011-12-20	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			334 000
Pathway Quebec Mining 2010-II Flow-Through LP	PI		O	2011-12-20	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			937 500
LeComte, François	4		O	2011-12-28	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	15 000	0.1500	115 000
<b>Exploration Creso Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Inwentash, Sheldon	3								
Pinetree Capital Ltd.	PI		O	2011-12-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	250 000	0.1000	5 952 000
<b>Exploration Dia Bras inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Renaud, Philip	4		O	2011-12-12	D	54 - Exercice de bons de souscription	308 571	0.7000	4 085 164
<i>Bons de souscription</i>									
Renaud, Philip	4		O	2011-12-12	D	54 - Exercice de bons de souscription	(2 160 000)	0.1000	(1 851 428)
<i>Options</i>									
DONNELLY, JOHN	4		O	2011-09-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2011-12-05	D	50 - Attribution d'options	90 014		90 014
Renaud, Philip	4		O	2011-12-06	D	50 - Attribution d'options	80 424	3.4000	187 567
Tellechea Salido, Daniel	4, 5		O	2011-12-29	D	50 - Attribution d'options	192 139	3.4000	745 698
<b>Exploration Dios Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Girard, Marie-José	4, 5		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2250	
			M	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.2500	830 695
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2200	
			M	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.2200	831 695
MJosé Girard	PI		O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2500	
			M	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2250	273 217
<b>Exploration Fieldex inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								

Émetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Bons de souscription</b>									
MineralFields Quebec 2011 Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-30	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 400 000
			O	2011-12-30	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 200 000	0.1250	3 600 000
Pathway Quebec Mining 2011 Flow-Through LP	PI		O	2011-12-30	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 600 000
			O	2011-12-30	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 200 000	0.1250	2 800 000
<b>Bons de souscription</b>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
Consolidated International Investment Holdings Inc.	PI		O	2011-12-30	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			130 000
			O	2011-12-30	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	78 000	0.1000	208 000
MineralFields Quebec 2011 Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-30	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 200 000
			O	2011-12-30	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	600 000	0.1800	1 800 000
Pathway Quebec Mining 2011 Flow-Through LP	PI		O	2011-12-30	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			800 000
			O	2011-12-30	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	600 000	0.1800	1 400 000
<b>Exploration Khalkos Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Doucet, Dominique	4, 6, 5		O	2011-12-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	18 000	0.2800	18 000
J. Rioux	PI		O	2011-12-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	5 000	0.2200	5 000
J. Rioux REER	PI		M	2011-12-29	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	5 000	0.2200	5 000
			O	2011-12-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Ressources Sirios inc.	3		O	2011-12-29	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 136 363	0.2200	11 480 269
<i>Bons de souscription</i>									
Doucet, Dominique	4, 6, 5		O	2011-12-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	9 000		9 000
J. Rioux	PI		O	2011-12-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	5 000		5 000
J. Rioux REER	PI		M	2011-12-29	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	5 000		5 000
			O	2011-12-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Ressources Sirios inc.	3		O	2011-12-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 136 363		1 136 363
<i>Options</i>									
Doucet, Dominique	4, 6, 5		O	2011-12-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	D	50 - Attribution d'options	250 000		250 000
Dupuis, Gilles	4		O	2011-12-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	D	50 - Attribution d'options	200 000		200 000
Lacroix, René	4		O	2011-12-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.2200	200 000
Sahyouni, Frédéric	5		O	2011-12-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	D	50 - Attribution d'options	250 000		250 000
<b>Exploration Knick inc.</b>									
<i>Bons de souscription</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
Consolidated International Investment Holdings Inc.	PI		O	2011-12-16	C	55 - Expiration de bons de souscription	(130 000)		0
Pathway Multi Series Fund Inc.	PI		O	2011-12-16	C	55 - Expiration de bons de souscription	(999 998)		1 220 740
Inwentash, Sheldon	6, 3								
Pinetree Capital Ltd.	PI		O	2011-12-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(583 500)		
			M	2011-12-14	C	55 - Expiration de bons de souscription	(583 500)		1 000 000
<b>Exploration Orex inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dehn, Michael Alexander	4		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.0350	160 000
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	0.0350	200 000
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	90 000	0.0320	290 000
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.0300	293 000
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.0350	313 000
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.4000	323 000

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	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	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.0350	338 000
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	27 000	0.0390	365 000
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.0350	385 000
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	0.0400	425 000
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.0400	445 000
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.0400	470 000
			O	2012-01-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.0350	500 000
Felderhof, G. William	4		O	2011-12-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			375 000
Votix Corporation Limited	PI		O	2011-12-20	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			200 000
<b>Bons de souscription</b>									
Felderhof, G. William	4		O	2011-12-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			100 000
<b>Options</b>									
Felderhof, G. William	4		O	2011-12-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			200 000
<b>Exploration Puma Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Brisson G., Ginette	5		O	2011-12-20	D	54 - Exercice de bons de souscription	100 000	0.1000	130 000
Robillard, Marcel	5		O	2011-12-22	D	54 - Exercice de bons de souscription	40 000	0.1000	705 000
REER	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2600	962 000
			O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2550	966 000
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2800	970 000
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	0.2750	973 500
			O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2800	978 500
			O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2900	982 500
			O	2012-01-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.2850	985 500
			O	2012-01-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2900	989 500
			O	2012-01-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2900	994 500
Slivitzky, Anne	4		O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 500)	0.2700	284 000
<b>Bons de souscription</b>									
Brisson G., Ginette	5		O	2011-12-20	D	54 - Exercice de bons de souscription	(100 000)	0.1000	0
Robillard, Marcel	5		O	2011-12-22	D	54 - Exercice de bons de souscription	(40 000)	0.1000	60 000
<b>Exploration Typhon Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires catégorie "A"</b>									
The K2 Principal Fund L.P.	3		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.4550	2 986 100
<b>Explorations Namex Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Anthony, Earl Grayme	4, 5		O	2011-04-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	400 000	0.0500	400 000*
Gale, George Henry	4, 5		O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	400 000	0.0500	2 400 000
<b>Fairfax Financial Holdings Limited</b>									
<b>Actions à droit de vote subalterne</b>									
Salsberg, Eric	7		O	2011-12-13	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(130)		86 127
<b>FairWest Energy Corporation</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Fauth, Vernon Ray	4, 5		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	45 000	0.0450	6 200 622
LEDER, JOHN	3		O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	30 000 000	0.0700	70 973 653
Ravinsky, Carl Michael	4		O	2011-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	285 715	0.0700	997 940
<b>Series 1 Convertible Debentures</b>									
ZECK, Darlene J.	5		O	2005-08-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	50 000		50 000
<b>Fancamp Exploration Ltd.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
MineralFields 2011-VI Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-16	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 445 784	0.4150	2 650 603
<b>Bons de souscription</b>									

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	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>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
Consolidated International Investment Holdings Inc.	PI		O	2011-12-16	C	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	56 385	0.4150	416 562
MineralFields 2011-VI Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-16	C	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	722 892	0.5000	1 325 301
Pathway Multi Series Fund Inc.	PI		O	2011-12-18	C	55 - Expiration de bons de souscription	(800 000)		1 977 875
<b>Options</b>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
Consolidated International Investment Holdings Inc.	PI		O	2011-12-18	C	52 - Expiration d'options	(80 000)		417 844
<b>Fiducie de Placement Immobilier Dundee</b>									
<i>Parts de fiducie Series A</i>									
TWEEDY, ROBERT	4								
Diana Tweedy	PI		O	2011-12-20	I	15 - Acquisition ou aliénéation au moyen d'un prospectus	1 300	32.7500	1 300
<b>Fiducie de placement immobilier Fronsac</b>									
<i>Unités</i>									
Bazinet, Patrick	4								
Placements Marceau & Bazinet s.e.n.c.	PI		O	2011-07-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-23	I	16 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'une dispense de prospectus	100 000	0.2500	100 000
LASSONDE, MICHEL	4, 5, 3		O	2011-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-23	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	200 000	0.2500	
			O	2011-12-23	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	200 000	0.2500	200 000
			M	2011-12-23	D	16 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'une dispense de prospectus	200 000	0.2500	200 000
HSBC Investdirect (pour le REER de Michel Lassonde)	PI	R	O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	500	0.2600	136 500
<b>Financière Sun Life inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bogart, Thomas A.	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	210	17.9591	11 367
Glynn, Martin John Gardner	4		O	2011-12-23	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	537	18.5600	3 517
Merin, Mitchell	4		O	2011-12-23	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	742	18.2500USD	
			O	2011-12-23	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	742	18.2500USD	17 255
			M	2011-12-23	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	743	18.2780USD	17 256
Osborne, Ronald Walter	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	483	17.9591	24 603
<i>Deferred Share Units</i>									
Accum, Claude	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	312	18.3000	16 159
Anderson, William D.	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	806	18.3000	3 577
Bogart, Thomas A.	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	637	18.3000	33 038
Booth, Richard	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 753	18.3000	3 364
Boscia, Jon Andrew	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	767	18.3000	1 566
Clappison, John	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 113	18.3000	22 504
Connor, Dean	4, 5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	847	18.3000	43 901
Dougherty, Kevin	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	259	18.3000	13 401
Freyne, Colm Joseph	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	434	18.3000	22 489
Ganong, David A.	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 290	18.3000	21 668
Glynn, Martin John Gardner	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	784	18.3000	2 432
Gubbay, Keith	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	143	18.3000	7 437
Hoeg, Krystyna	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 294	18.3000	28 851
Kerr, David Wylie	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 068	18.3000	23 659
Kesner, Idalene	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 011	18.3000	14 214
Merin, Mitchell	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 106	18.3000	19 397
Ohannessian, Dikran	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	222	18.3000	11 514
Osborne, Ronald Walter	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 692	18.3000	38 336
Peacher, Stephen	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	404	18.3000	20 933
Segal, Hugh David	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	857	18.3000	6 244
Sutcliffe, James	4		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 704	18.3000	20 422
Thompson, Westley	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 200	18.3000	62 208
<i>Parts Incentive Share Units</i>									
Thompson, Westley	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	752	18.3000	38 981
<i>Parts Performance Share Units</i>									

Émetteur	Re- la- tion	Re- tard	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									
<b>Porteur inscrit</b>									
Accum, Claude	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	431	18.3000	22 346
Bogart, Thomas A.	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	748	18.3000	38 795
Connor, Dean	4, 5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 433	18.3000	74 282
Dougherty, Kevin	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 300	18.3000	67 373
Freyne, Colm Joseph	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	400	18.3000	20 726
Gubbay, Keith	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	182	18.3000	9 432
Kicinski, Stephen	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	116	18.3000	6 016
Ohannessian, Dikran	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	140	18.3000	7 221
Peacher, Stephen	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	544	18.3000	28 236
Saunders, Mark	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	191	18.3000	9 904
Stramaglia, Michael	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	557	18.3000	28 875
Thompson, Westley	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 402	18.3000	124 519
<b>Parts Restricted Share Units</b>									
Accum, Claude	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	119	18.3000	6 140
Freyne, Colm Joseph	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	259	18.3000	13 416
Gubbay, Keith	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	182	18.3000	9 432
Kicinski, Stephen	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	116	18.3000	6 016
Ohannessian, Dikran	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	140	18.3000	7 221
Peacher, Stephen	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	176	18.3000	9 068
Saunders, Mark	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	168	18.3000	8 725
<b>Parts Sun Shares</b>									
Accum, Claude	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	286	18.3000	14 808
Bogart, Thomas A.	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	286	18.3000	14 808
Connor, Dean	4, 5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	603	18.3000	31 260
Dougherty, Kevin	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	461	18.3000	23 857
Freyne, Colm Joseph	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	286	18.3000	14 808
Gubbay, Keith	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	204	18.3000	10 583
Kicinski, Stephen	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	107	18.3000	5 562
Ohannessian, Dikran	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	165	18.3000	8 556
Peacher, Stephen	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	467	18.3000	24 213
Saunders, Mark	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	191	18.3000	9 872
Stramaglia, Michael	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	191	18.3000	9 872
Thompson, Westley	5		O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	685	18.3000	35 513
<b>Finning International Inc.</b>									
<b>Parts Deferred Share Units</b>									
Bacarreza, Ricardo	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	530	28.2900	40 080
			O	2011-12-20	D	99 - Correction d'information	2		40 082
Bone, Andrew William	5		O	2011-12-31	D	99 - Correction d'information	1		4 261
Carter, James Edward Clark	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	441	22.0990	26 334
			O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	530	28.2900	26 864
			O	2011-12-20	D	99 - Correction d'information	2		26 866
Emerson, David Lee	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	530	28.2900	15 897
			O	2011-12-20	D	99 - Correction d'information	1		15 898
Harrod, Darcy Joel	5		O	2011-12-31	D	99 - Correction d'information	1		4 261
Merinsky, Thomas Michael	5		O	2011-12-31	D	99 - Correction d'information	1		4 261
O'Neill, Kathleen M.	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	515	22.0990	19 018
			O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	530	28.2900	19 548
Patterson, Christopher William	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	530	28.2900	2 777
			O	2011-12-20	D	99 - Correction d'information	1		2 778
Primrose, David Francis Neil	5		O	2011-12-31	D	99 - Correction d'information	1		4 261
Reid, John McDonald	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	707	28.2900	19 546
Simon, Andrew Henry	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	530	28.2900	42 096
Thomas, Christopher	5		O	2011-12-31	D	99 - Correction d'information	1		48 972
Turner, Bruce Lyndon	4		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	530	28.2900	12 810
			O	2011-12-20	D	99 - Correction d'information	2		12 812
Whitehead, Douglas William Geoffrey	4, 5		O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	928	28.2900	38 233
<b>Performance Share Units</b>									



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>Porteur inscrit</b>									
Bone, Andrew William	5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 765)	21.1800	24 657
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(8 757)		15 900
Breukels, Cornelis Mauritius H.J.	5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(339)	21.1800	4 184
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(514)		3 670
Dickinson, Neil Robert	5		O	2011-12-22	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 765)	21.1800	25 707
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(8 757)		16 950
Fraser, Andrew Stewart	5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 630)	21.1800	28 580
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(10 070)		18 510
Harrod, Darcy Joel	5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 143)	21.1800	10 674
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(3 254)		7 420
Marks, Anna Pia	5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 317)	21.1800	12 798
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(5 038)		7 760
Merinsky, Thomas Michael	5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 354)	21.1800	6 607
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(2 057)		4 550
Parker, David Edward	5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 630)	21.1800	28 580
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(10 070)		18 510
Primrose, David Francis Neil	5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 765)	21.1800	24 657
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(8 757)		15 900
Sexsmith, Jean Gail	5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(880)	21.1800	4 187
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(1 337)		2 850
Smith, David	5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 630)	21.1800	28 580
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(10 070)		18 510
Thomas, Christopher	5		O	2011-12-22	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 354)	21.1800	7 227
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(2 057)		5 170
Villegas, Juan Carlos	5		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 630)	21.1800	31 450
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(10 070)		21 380
Waites, Michael T.	4, 5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 828)	21.1800	109 766
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(31 636)		78 130
<b>First Capital Realty Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gazit Canada Inc.	3		O	2009-09-30	D	97 - Autre	234 889	18.4800	
			M	2009-09-30	D	97 - Autre	234 887	18.4800	48 658 487
			O	2011-12-29	D	36 - Conversion ou échange	40 452	14.3130	84 966 454
			O	2011-12-29	D	36 - Conversion ou échange	5 119 447	16.3000	90 085 901
Katzman, Chaim	4, 7, 6, 5, 3		O	2011-12-15	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	27 675	17.4600	154 505
Kozak, Brian	5		O	2011-12-15	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	10 250	17.4600	59 050
Segal, Dori	4, 7, 6, 5		O	2011-12-15	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	35 875	17.4600	903 583
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	6 000	9.8062	909 583
			O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	12 575	14.3130	922 158
Erica Segal	PI		O	2011-12-19	C	36 - Conversion ou échange	1 746	14.3130	23 068
Weaver, Karen H.	5		O	2011-12-15	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	16 400	17.4600	58 135
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 000)	17.4100	51 135
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(78)	17.4000	51 057
<i>Débetures convertibles 5.50 Unsecured Subordinated Debentures Due Sept. 30, 2017</i>									
Gazit Canada Inc.	3		O	2011-12-29	D	36 - Conversion ou échange	(\$ 83 447 000.00)	16.3000	\$ 0.00
<i>Débetures convertibles 6.25 Unsecured subordinated</i>									
Gazit Canada Inc.	3		O	2011-12-29	D	36 - Conversion ou échange	(\$ 579 000.00)	14.3130	\$ 0.00
Segal, Dori	4, 7, 6, 5		O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	(\$ 180 000.00)	14.3130	\$ 0.00
Erica Segal	PI		O	2011-12-19	C	36 - Conversion ou échange	(\$ 25 000.00)	14.3130	\$ 0.00
<i>Deferred Share Units</i>									
Weaver, Karen H.	5		O	2011-12-15	D	59 - Exercice au comptant	(16 400)	17.4600	56 164
<i>Options</i>									
Segal, Dori	4, 7, 6, 5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(6 000)	9.8062	1 952 087
<i>Parts Restricted Share Units</i>									

Émetteur Titre	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Katzman, Chaim	4, 7, 6, 5, 3		O	2011-12-15	D	59 - Exercice au comptant	(27 675)	17.4600	74 995
Kozak, Brian	5		O	2011-12-15	D	59 - Exercice au comptant	(20 500)	17.4600	41 241
Segal, Dori	4, 7, 6, 5		O	2011-12-15	D	59 - Exercice au comptant	(71 750)	17.4600	136 253
<b>First Majestic Silver Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Davila, Ramon	4, 5		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	17.0000USD	303 440
<i>Options</i>									
Neumeyer, Keith	4, 5	R	O	2011-12-09	D	50 - Attribution d'options	200 000	16.0900	715 000
Palacios, Martin Ernesto	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			200 000
<b>First National Financial Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
PITKIN, WILLIAM	5		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			42 214
			O	2011-12-20	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(1 000)		41 214
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	18.1500	40 214
			O	2011-12-20	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	(1 000)	18.0600	39 214
Bill Pitkin RSP	PI		O	2011-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			7 000
			O	2011-12-20	I	90 - Changements relatifs à la propriété	1 000		8 000
<b>FIRSTSERVICE CORPORATION</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Rogers, Steve	4, 2								
176714 Canada Ltd.	PI		O	2011-12-13	C	97 - Autre	(417 504)		0
Four Box Holdings Inc.	PI		O	1989-10-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-13	C	97 - Autre	417 504		417 504
			O	2011-12-13	C	97 - Autre	(50 000)		367 504
Roy, Kevin	2		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 500)	25.5000	47 800
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	25.5100	47 200
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	25.5200	47 100
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	25.5300	46 400
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	25.5400	45 900
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	25.5500	45 800
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	25.5800	44 800
<i>Actions privilégiées</i>									
Cohen, Peter F.	4		O	2011-12-28	D	97 - Autre	(20 000)		0
The Ricky and Peter Cohen Family Foundation	PI		O	1990-03-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-28	C	97 - Autre	20 000		20 000
<b>Flint Energy Services Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bates, John	4								
Flint Resources Company LLC	PI		O	2011-12-21	C	47 - Acquisition ou aliénation par don	(500 000)	12.7700	521 120
Satter, Bryce Lewis	5		O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	12 000	4.9100	12 291
<i>Options</i>									
Satter, Bryce Lewis	5		O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	(12 000)		148 000
<b>Fonds de placement immobilier Cominar</b>									
<i>Options</i>									
Bechard, Todd Patrick	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	22 500	21.8000	36 000
Berthelot, Michel	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	46 500	21.8000	187 500
Dallaire, Alain	4, 6, 5, 3		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	40 500	21.8000	155 000
Dallaire, Michel	4, 6, 5, 3		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	111 000	21.8000	372 000
Ouellette, Michel	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	25 500	21.8000	102 250
Paquet, Michel	4, 5, 3		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	40 500	21.8000	171 000
Pepin, Carl	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	13 500	21.8000	58 500
<b>Fonds de Placement Immobilier H&amp;R</b>									
<i>Class B Limited Partnership LP Units of H&amp;R Portfolio LP</i>									
Hofstedter, Thomas J.	4, 5								

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>Fonds de rendement de débetures convertibles Avantage</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
O'Leary, Terence Kevin	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	8.4560	17 500
<b>Fonds de revenu du Groupe Data</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Barron, Frederick William	7		O	2004-12-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M'	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 146
			O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	(6 146)		0
RRSP	PI		O	2012-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 932
			O	2012-01-01	I	36 - Conversion ou échange	(6 932)		0
Busch, Frederick Leigh	5		O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	(8 909)		0
Melanie Busch	PI		O	2012-01-01	C	36 - Conversion ou échange	(1 312)		0
Cochrane, Thomas	5		O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	(1 100)		0
Deramo, Elaine Marie	7		O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	(9 685)		0
Fotheringham, Ronald Andrew	7		O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	(9 500)		0
Galarnreau, Steven Albert	7		O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	(26 135)		0
RRSP	PI		O	2012-01-01	I	36 - Conversion ou échange	(1 425)		0
TFSA	PI		O	2012-01-01	I	36 - Conversion ou échange	(784)		0
TFSA - Karen Galarnreau	PI		O	2012-01-01	C	36 - Conversion ou échange	(784)		0
Greenhough, John	7		O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	(15 000)		0
O'Shea, Paul Edward	6, 5		O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	(36 568)		0
Ridout, Derek Michael	7		O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	(20 000)		0
Schwind, Diane Lorraine	5		O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	(21 316)		0
Spencer, Thomas Richmond	7		O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	(35 000)		0
Suksi, Michael Ronald	5		O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	(32 541)		0
Van Patter, Ross Hugh	7		O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	(15 325)		0
<b>FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE QUALITÉ SUPÉRIEURE RIDGEWOOD</b>									
<i>Parts</i>									
Carpani, Mark Joseph	5		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 600	11.0589	12 800
Frketich, Jeffrey R.	5	R	O	2011-12-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 857	11.3274	8 432
			O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	343	11.4471	8 775
Meyer, Paul W.	5	R	O	2011-12-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 743	11.3274	2 743
			O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	507	11.4471	3 250
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	303	11.3893	3 553
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	296	11.3893	3 849
Jennifer Meyer	PI		O	2010-01-04	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			R	2011-12-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 019	10.9380	1 019
			R	2011-12-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	281	11.3890	1 300
Simpson, John H.	5		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	10.9978	19 000
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	585	11.3893	19 585
<b>Foraco International SA</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Foraco International SA	1		O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	3 900	3.9000	1 192 300
			O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	3.8900	1 194 200
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	3.9000	1 204 200

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	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	3.9000	1 214 200
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	5 300	3.9000	1 219 500
<b>Foremost Income Fund</b>									
<i>Options</i>									
Barker, Warren	5		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(60 000)		0
Spennath, James Patrick	5		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(60 000)		0
<i>Parts de fiducie</i>									
Binsfeld, Bruce	5		O	2008-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	279	4.2930	
		R	M	2008-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	279	4.2930	
			M'	2009-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	279	4.2930	12 279*
			O	2008-06-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	208	5.8900	
		R	M	2009-06-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	208	5.8900	12 487*
			O	2009-09-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	176	7.0900	12 663*
			R	2009-12-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	204	6.2000	12 867*
			R	2010-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	190	6.7400	13 057*
			R	2010-06-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	214	6.0900	13 271*
			R	2010-09-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	195	6.7910	13 466*
			R	2010-10-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	6.6100	13 166*
			R	2010-10-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 166)	6.5220	0
Breen, Patrick	5		O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(7 084)	0.0100	57 316*
Grenon, James Terrence	3								
James Grenon	PI		O	2011-12-21	I	38 - Rachat ou annulation	(1 234 579)	11.0000	9 988 869
TOM Capital Associates Inc.	PI		O	2011-12-21	I	38 - Rachat ou annulation	(4 466)	11.0000	36 134
TOM2003-4 Income Fund	PI		O	2011-12-21	I	38 - Rachat ou annulation	(3 608)	11.0000	29 193
Maclennan, Bruce	4	R	O	2008-11-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	302		22 004
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(771)	0.0100	36 233*
Rae, Douglas James	7, 5		O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(72)	0.0100	578*
<b>Fortis Inc.</b>									
<i>Deferred Share Unit</i>									
Case, Peter E	4		O	2012-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat1	823		10 262
Crothers, Frank	4		O	2012-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat1	823		11 441
Goodreau, Ida Jacqueline	4		O	2012-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat3	189		11 484
Haughey, Douglas J.	4		O	2012-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat1	823		5 689
McCallum, John S.	4		O	2012-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat3	646		36 784
McWatters, Ralph Henry Harry	4		O	2012-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat1	823		16 607
Munkley, Ronald David	4		O	2012-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat1	823		5 689
Norris, David	4		O	2012-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat1	823		28 633
Pavey, Michael Arnold	4		O	2012-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat1	823		18 803
Rideout, Roy P.	4		O	2012-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat1	823		23 649
<b>Fortress Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Mitchell, Bruce	3	R	O	2009-09-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 000 000	0.3750	12 659 568
		R	O	2009-10-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600 000)	0.3200	11 777 568
		R	O	2009-11-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.2350	14 987 568
		R	O	2010-02-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	31 500	0.2650	15 743 068
		R	O	2010-11-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 045 000)	0.1480	8 833 068
		R	O	2007-11-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	34 400	1.3790	3 076 664
		R	O	2007-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	66 324	1.3000	3 676 788
		R	O	2007-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 300	1.3000	3 692 088
		R	O	2007-12-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	1.1300	3 712 388
		R	O	2008-01-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	47 100	1.1610	3 759 488
		R	O	2008-01-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 900)	1.2500	3 770 988
		R	O	2008-02-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 800	1.5230	3 822 188
		R	O	2008-03-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	174 400	1.5000	4 017 782
		R	O	2009-02-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	118 500	0.1600	10 612 068
		R	O	2009-03-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.2050	10 613 068
		R	O	2009-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 000	0.2350	11 805 568

Émetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre Initié Porteur inscrit			R O	2009-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.2550	12 455 568
			R O	2009-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 450 000	0.2330	14 887 568
			R O	2010-01-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	307 000	0.3100	15 337 068
			R O	2010-01-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	55 500	0.2990	15 392 568
			R O	2010-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 947 000)	0.1480	14 337 068
			R O	2007-05-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	3.1600	2 375 464
			R O	2007-07-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 100	2.7500	2 476 064
			R O	2007-08-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 700	2.7200	2 478 764
			R O	2007-08-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	49 200	2.1690	2 592 164
			R O	2007-08-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 300	1.7100	2 603 464
			R O	2007-08-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 300	1.9860	2 628 764
			R O	2007-10-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	47 000	1.5410	2 918 864
			R O	2007-11-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	1.5300	2 927 864
			R O	2007-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 700	1.5300	2 938 564
			R O	2007-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 900	1.5700	2 946 464
			R O	2007-12-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	33 800	1.3030	3 610 464
			R O	2007-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	19 400	1.2300	3 711 488
			R O	2008-01-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 400	1.2070	3 775 888
			R O	2008-01-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 600	1.2670	3 772 588
			R O	2008-02-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 800	1.4160	3 811 488
			R O	2008-02-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	1.4100	3 812 288
			R O	2008-02-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 100	1.4500	3 820 388
			R O	2008-03-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	26 394	1.7500	3 848 582
			R O	2008-03-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 200)	1.5710	3 843 382
			R O	2008-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 600	1.6080	4 254 446
			R O	2008-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	1.6600	4 254 946
			R O	2008-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	39 100	1.7830	4 339 276
			R O	2008-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.7600	4 344 276
			R O	2008-04-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 100	1.6300	4 373 576
			R O	2008-04-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 800	1.7600	4 379 376
		R O	2008-06-19	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 000 000	1.4900	6 388 276	
		R O	2008-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.9600	6 413 276	
		R O	2008-10-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 071 710	1.0000	9 484 986	
		R O	2008-10-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 000)	0.7500	9 477 986	
		R O	2008-10-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 500)	0.5740	8 808 486	
		R O	2008-10-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 034 082	0.5300	9 842 568	
		R O	2008-10-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	0.4950	9 834 568	
		R O	2008-11-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	659 000	0.3500	10 493 568	
		R O	2009-03-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	13 000	0.2250	10 626 068	
		R O	2009-03-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	364 000	0.2000	11 793 568	
		R O	2009-04-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 000	0.3050	11 822 568	
		R O	2009-04-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.2700	11 828 568	
		R O	2009-05-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	72 500	0.3060	11 901 068	
		R O	2009-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(241 500)	0.4730	11 659 568	
		R O	2009-10-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	387 500	0.2500	12 452 568	
		R O	2009-11-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	982 000	0.2470	13 437 568	
		R O	2010-01-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	29 000	0.3100	15 030 068	
		R O	2010-01-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	134 500	0.2900	15 693 068	
		R O	2010-02-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	18 500	0.2800	15 711 568	
		R O	2010-05-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	41 000	0.2050	16 284 068	
		R O	2010-11-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(150 800)	0.1480	8 682 268	
Bons de souscription Mitchell, Bruce	3		O	2007-02-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2009-09-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 000 000		1 500 000
		R	O	2008-06-19	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	500 000	0.0200	500 000
		R	O	2009-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(72 000)	0.0840	1 428 000

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
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
		R	O	2009-11-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 000)	0.0950	1 388 000
		R	O	2010-03-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 000)	0.1100	1 376 000
		R	O	2010-05-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(140 000)	0.0800	1 236 000
		R	O	2010-07-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(736 000)	0.1070	500 000
			O	2007-02-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>Fortress Paper Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires Class A voting without par value</i>									
Wasilenkoff, Chadwick James	4, 5, 3		O	2011-12-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 508	26.5000	2 388 293
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Wasilenkoff, Chadwick James	4, 5, 3		O	2011-12-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 508)	26.5000	121 218
<b>Franco-Nevada Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Decher, Petra	5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	440		1 440
Wilson, Philip Dane	5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	577		577
<i>Droits Restricted Share Units (Performance)</i>									
Decher, Petra	5		O	2011-12-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 059		2 377
<i>Droits Restricted Share Units (Time-based)</i>									
Decher, Petra	5		O	2011-12-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 059		2 377
		R	O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(440)		1 937
Wilson, Philip Dane	5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(577)		1 154
<b>Freehold Royalties Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Canadian National Railway Company, Administrator of the CN T Rife Resources Ltd.	3		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	100 060	18.3100	13 186 498
	PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	24 749	18.3100	3 261 552
<i>Deferred Share Units</i>									
blades, douglas nolan	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	544		23 650
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 122		27 772
CAMPBELL, HARRY SINCLAIR	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	416		18 119
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 576		20 695
CEDRASCHI, TULLIO	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	222		9 640
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 576		12 216
HARRISON, PETER T	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	317		13 800
MAHER, P MICHAEL	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	416		18 119
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 576		20 695
SANDMEYER, DAVID JAMES	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	127		5 507
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 576		8 083
Tourigny, Rodger	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	109		4 717
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 576		7 293
<i>Long Term Incentive Plan Awards</i>									
INGRAM, WILLIAM O	4, 5		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			131 404
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	40 800		228 304
			O	2012-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(70 000)		158 304
<b>Front Street MLP Income Fund Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Selke, Gary Peter	4, 5								
Rolling Range (1997) Inc.	PI		O	2011-12-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	8.1800	233 600
			O	2011-12-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	8.1800	239 600
			O	2011-12-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000	8.1800	247 600
<b>GC-Global Capital Corp.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
GC-Global Capital Corp.	1		O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	44 900	0.2270	2 384 700
<b>General Donlee Canada Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
General Donlee Canada Inc.	1		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 900	2.9900	2 900*

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>Titre</b>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 100	3.0000	7 000*
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 000)		0
<i>Débetures convertibles</i>									
General Donlee Canada Inc.	1	R	O	2011-11-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 3 000.00	0.8100	\$ 12 000.00
		R	O	2011-11-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 3 000.00	0.8100	\$ 6 000.00
			O	2011-12-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 2 000.00	0.8205	\$ 8 000.00
			O	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 3 000.00	0.8200	\$ 11 000.00*
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(\$ 11 000.00)		\$ 0.00
<b>Genesis Worldwide Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Lindgren, William Lain	5		O	2011-09-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	50 - Attribution d'options	750 000	0.1000	750 000
<b>Genivar Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
McCullagh, Grant G.	4		O	2011-03-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	25.8997USD	2 000
<b>Genworth MI Canada Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Gillespie, Robert T.E	4		O	2011-12-30	D	46 - Contrepartie de services	716	20.0700	6 168
Horn, Sidney M.	4		O	2011-12-30	D	46 - Contrepartie de services	965	20.0700	7 065
Kelly, Brian Michael	4, 7		O	2011-12-30	D	46 - Contrepartie de services	649	20.0700	6 054
Walker, John Logan	7		O	2011-12-30	D	46 - Contrepartie de services	716	20.0700	1 826
<b>George Weston Limitee</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bachand, Stephen Eugene	7		O	2007-05-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2011-07-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	69.1673	100
		R	O	2011-08-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	66.3077	200
		R	O	2011-08-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	66.2345	300
		R	O	2011-08-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	66.2485	400
		R	O	2011-08-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	67.0009	500
		R	O	2011-08-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	66.9646	600
<b>Gibson Energy Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Bantle, Rodney James	5		O	2011-12-23	D	51 - Exercice d'options	(20 000)		204 382
Bunz, Gary John	7		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(69 100)		69 258
Campbell, Darryl Richard	7		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(10 908)		30 001
Dickerson, Joe Clyde	7		O	2011-12-29	D	51 - Exercice d'options	(25 000)		125 514
Duffee, Russell Wade	7		O	2011-12-29	D	51 - Exercice d'options	(20 000)		16 857
Duffee, Sean William	7		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	(20 000)		135 493
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(25 000)		110 493
Herman, Gordon Lloyd	7		O	2011-12-23	D	51 - Exercice d'options	(20 000)		83 623
Osatiuk, Warren Frederick	7		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(50 000)		105 493
van Aken, Samuel	5		O	2011-12-28	D	51 - Exercice d'options	(40 000)		184 382
Wilkins, Douglas Percy	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(50 000)		174 382
Wise, Richard Morgan	5		O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	(15 000)		178 469
<b>Gluskin Sheff + Associates Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Beeston, Paul	5		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	424		3 983
CARTY, DONALD	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	424		
			M	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	424		6 249
Gobert, Wilfred Arthur	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	424		8 499
Solway, Herbert	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	636		11 127
Themens, Pierre-Andre	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	424		8 731
Wallin, Pamela	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	424		8 456
Weiss, Robert Samson	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	636		12 335
<b>GMP Capital Inc.</b>									

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>Porteur inscrit</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
James Richardson & Sons, Limited	3		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 500	6.5692	12 623 082
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 300	6.9595	12 637 382
		R	O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	108 800	7.2528	12 746 182
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	37 300	7.1193	12 783 482
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 400	6.9997	12 792 882
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 700	7.0673	12 810 582
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 300	7.1900	12 821 882
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	211 100	7.4990	13 032 982
<b>Gold Reserve Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires Class A Common Shares</b>									
Belanger, A. Douglas	4, 5		O	2011-12-21	D	97 - Autre	3 039		1 436 495*
Geyer, James	4		O	2011-12-21	D	97 - Autre	446		335 601*
McChesney, Patrick	4		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	2.8100USD	105 157*
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	2.8200USD	100 157*
McGuinness, Robert	5		O	2011-12-21	D	97 - Autre	3 039		146 171*
Smith, Mary	5		O	2011-12-21	D	97 - Autre	3 039		144 927*
Timm, Rockne	4, 5		O	2011-12-21	D	97 - Autre	3 039		1 163 164*
			O	2011-12-22	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(40 000)		1 123 164*
<b>Goldcorp Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Allan, John Grant	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat560		47.8100	2 551
Aloi, Dina	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat439		47.8000	1 174
ATKINSON, GERARD WILLIAM	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat541		47.7800	3 588
Belanger, Maryse	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat436		47.8300	887
BERGERON, BRENT	5		O	2010-12-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat437		48.4500	437
Burns, George Raymond	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat372		45.4500	23 957
Chan, Kathy	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat372		47.8000	580
Crema, Frank	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat424		47.8600	2 527
DEISLEY, DAVID LEE	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat631		49.5700	27 297
FARROW, PAUL	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat513		47.7600	513
Hall, Lindsay Albert	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 633		47.8000	93 187
Hazelton, Rohan	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat583		47.7900	2 751
Jauristo, Timo	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat979		47.8000	11 201
Jeannes, Charles A.	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat2 690		47.8700	182 517
Louie, Wendy	8		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat341		47.8200	7 105
Parsons, David	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat391		47.7900	1 829
Reid, Steven Paul	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 736		47.8800	72 807
Rustad, Colette	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat576		47.8000	2 076
Ruus, Mark Adrian	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat580		47.8300	42 603
Tudela, Anna Maria	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat412		47.9200	6 912
Wilhoit, Jeffrey	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat452		47.7900	2 107
<b>Options d'achat hors bourse (et celles négociées privément)</b>									
Reifel, P. Randy	4								
Brant Investments Ltd.	PI		O	2011-12-30	I	73 - Expiration d'un dérivé émis par un tiers	(1 000)		3 000
Grim Estates Ltd.	PI		O	2011-12-30	I	73 - Expiration d'un dérivé émis par un tiers	(1 000)		2 000
<b>GOLDEN HOPE MINES LIMITED</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Boivin, Roland	5		O	2011-06-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-23	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	170 000	0.1200	
			M	2011-12-23	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	170 000	0.1200	
			M'	2011-12-23	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	170 000	0.1200	170 000
drouin, marc andre	4		O	2011-12-23	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	416 600	0.1200	466 600
Stocks, Robert J.	4		O	2011-12-23	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de	25 000	0.1600	176 650



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>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
prospectus									
<i>Bons de souscription</i>									
Boivin, Roland	5		O	2011-06-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-23	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	85 000	0.2000	
drouin, marc andre	4		M	2011-12-23	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	85 000	0.2000	85 000
			O	2010-06-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-23	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	208 300	0.2000	208 300
<b>Golden Queen Mining Co. Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Klingmann, Hans Lutz	4, 5		O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	2.9600	365 000
<b>Goldgroup Mining Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Irvine, Richard Michael	8		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 700	1.0900	54 700
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	1.1000	57 700
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 300	1.1100	60 000
<b>Goodfellow Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
MORIN, Normand	4		O	2011-12-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 000
<b>Great Canadian Gaming Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Goudron, Peter	7		O	2011-02-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat50	8.2300		9 245
			O	2011-03-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat49	8.4300		9 294
			O	2011-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat52	7.9000		9 346
			O	2011-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat53	7.7700		9 399
			O	2011-04-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat52	7.9100		9 451
			O	2011-04-26	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat51	8.0200		9 502
			O	2011-05-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat731	7.8800		10 233
			O	2011-05-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat55	7.5600		10 288
			O	2011-06-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat54	7.6700		10 342
			O	2011-06-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat55	7.5500		10 397
			O	2011-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat52	7.8900		10 449
			O	2011-07-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat51	8.0300		10 500
			O	2011-08-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat52	7.9100		10 552
			O	2011-08-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat54	7.5700		10 606
			O	2011-08-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat56	7.4100		10 662
			O	2011-09-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat53	7.8300		10 715
			O	2011-09-27	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat52	7.9300		10 767
<b>Great-West Lifeco Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Allison, Brian Robert	7		O	2012-01-01	D	97 - Autre	3 276		42 092
Bain, George Sayers	4		O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 540	19.8420	7 441
Gratton, Robert	4, 6, 5		O	2011-12-21	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(10 300)		649 700
<i>Executive Performance Share Units</i>									
Allison, Brian Robert	7		O	2003-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	D	97 - Autre	2 379		2 379
<i>Options Common Share - Stock Options</i>									
Allison, Brian Robert	7		O	2012-01-01	D	97 - Autre	1 700		69 200
<b>Group Forage Major Drilling Group International Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Balsler, David	5		O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	16.3700	(400)
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	16.3600	(1 000)
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 700)	16.3500	(3 700)
			O	2012-01-05	D	51 - Exercice d'options	4 000	7.2900	300
Gibson, James Alexander	5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 200)	15.4000	3 800

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	15.4100	2 500
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	15.4200	2 400
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	15.4300	1 200
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	15.4400	0
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	15.4500	(2 000)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	15.4900	(3 000)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	15.5800	(5 000)
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	15.4500	(6 000)
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	15.4800	(7 000)
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	15.4400	(9 000)
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	17 000	7.2900	8 000
Johnson, Patrick Kelly	5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	15.7400	(800)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	15.6700	(1 000)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	15.6600	(1 300)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	15.6500	(1 800)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	15.6400	(2 000)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	15.6300	(2 200)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	15.6200	(2 800)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	15.6100	(2 900)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	15.6100	(3 400)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 200)	15.6000	(14 600)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	15.5100	(15 200)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	15.4900	(16 700)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	15.5000	(16 900)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	15.4800	(17 800)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	15.4700	(18 000)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	15.4600	(18 200)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 800)	15.4500	(22 000)
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	15.4000	(25 000)
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	25 000	8.0500	0
Tennant, David Buchanan	4		O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	15.4800	135 500
Options									
Balsler, David	5		O	2012-01-05	D	51 - Exercice d'options	(4 000)	7.2900	66 001
Dyment, Fred J.	4		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	60 000		60 000
Gibson, James Alexander	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(17 000)	7.2900	108 001
Johnson, Patrick Kelly	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(25 000)	8.0500	104 003
<b>Groupe Aecon Inc.</b>									
Restricted Share Units									
Beck, John Michael	4, 5		O	2004-09-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	10 000	10.4000	10 000
<b>Groupe Aeroplan Inc. (Aimia)</b>									
Actions ordinaires									
Duchesne, Rupert	4, 5		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	95 547		166 997
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(53 197)	11.8100	
			M	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(53 197)	11.8100	113 800
Deferred Share Units									
Adams, David L.	5		O	2011-12-30	D	35 - Dividende en actions	81	11.9400	6 541
Brown, Robert Ellis	4		O	2011-12-30	D	35 - Dividende en actions	248	11.9400	19 964
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 000	11.9300	21 964
Doroniuk, Roman	4		O	2011-12-30	D	35 - Dividende en actions	82	11.9400	6 593
Duchesne, Rupert	4, 5		O	2011-12-30	D	35 - Dividende en actions	894	11.9400	72 091
Graham, Elizabeth	5		O	2011-12-30	D	35 - Dividende en actions	390	11.9400	31 442
Hounsell, Mark	5		O	2011-12-30	D	35 - Dividende en actions	36	11.9400	2 929
SONBERG, Melissa	5		O	2011-12-30	D	35 - Dividende en actions	107	11.9400	8 601
Timpano, Vincent Robert	5		O	2011-12-30	D	35 - Dividende en actions	50	11.9400	4 049
Droits									

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>Groupe Canam Inc</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Finn, Sean	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	3.3460	3 500
GROUPE CANAM INC.	1		O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(630 000)		
			M	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(630 000)		0
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	282 900	3.8500	282 900
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(282 900)		0
Thabet, Pierre	4								
Gestion Thap inc.	PI		O	2011-12-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	171 600	3.0000	378 500
<b>Groupe CGI inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Classe A</i>									
Godin, Serge	5								
Sun Life - RAA	PI		O	2011-12-23	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	139	19.1799	89 941
Groupe CGI inc.	1		O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	142 500	19.1754	2 075 100
			O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	202 000	19.3179	2 277 100
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	4 200	19.3871	2 281 300
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	149 000	19.2916	497 700
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	222 400	18.9600	720 100
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	202 000	18.8286	922 100
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	138 000	18.7237	1 060 100
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	77 000	18.5510	1 137 100
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	61 000	18.8580	1 198 100
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	117 000	18.4606	1 315 100
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	47 000	18.4883	1 362 100
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	22 000	18.8342	1 384 100
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	21 000	19.1563	1 405 100
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	23 100	19.4011	1 428 200
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	(1 428 200)		0
Imbeau, André	5								
Sun Life - RAA	PI		O	2011-12-23	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	83	19.1799	25 230
Maclsaac, John Benedict	5								
SUN LIFE - RAA	PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	991	19.9550	5 203
			O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 700)	18.4400	1 503
Morea, Donna Sue	5								
Sun Life - SPP	PI		O	2011-12-14	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	105	18.4780	21 645
			O	2011-12-16	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(6 750)		14 895
<b>Groupe Data</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Barron, Frederick William	7		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	6 146		6 146
RRSP	PI		O	2012-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	I	36 - Conversion ou échange	6 932		6 932
Busch, Frederick Leigh	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	8 909		8 909
Melanie Busch	PI		O	2012-01-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	C	36 - Conversion ou échange	1 312		1 312
Deramo, Elaine Marie	7		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	9 685		9 685
Fotheringham, Ronald Andrew	7		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	9 500		9 500
Galarneau, Steven Albert	7		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	26 135		26 135

Émetteur Titre	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Initié Porteur inscrit RRSP	PI		O	2012-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	I	36 - Conversion ou échange	1 425		1 425
TFSA	PI		O	2012-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	I	36 - Conversion ou échange	784		784
TFSA - Karen Galarneau	PI		O	2012-01-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	C	36 - Conversion ou échange	784		784
Greenhough, John	7		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	15 000		15 000
O'Shea, Paul Edward	6, 5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	36 568		36 568
Ridout, Derek Michael	7		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	20 000		20 000
Schwind, Diane Lorraine	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	21 316		21 316
Spencer, Thomas Richmond	7		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	35 000		35 000
Suksi, Michael Ronald	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	32 541		32 541
Van Patter, Ross Hugh	7		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	D	36 - Conversion ou échange	15 325		15 325
<b>GROUPE DISTINCTION INC.</b>									
<i>Options</i>									
Bigras, Claude	4, 5, 3		O	2012-01-01	D	51 - Exercice d'options	(80 000)	2.1000	
			M	2012-01-01	D	59 - Exercice au comptant	(80 000)	2.1000	0
Blanchet, Claude	4		O	2012-01-01	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	2.1000	
			M	2012-01-01	D	59 - Exercice au comptant	(100 000)	2.1000	0
Couturier, Jean-Louis	4, 3		O	2012-01-01	D	51 - Exercice d'options	(60 000)	2.1000	
			M	2012-01-01	D	59 - Exercice au comptant	(60 000)	2.1000	0
Lambert, Jean Guy	4		O	2012-01-01	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	2.1000	
			M	2012-01-01	D	59 - Exercice au comptant	(100 000)	2.1000	0
Paré, Réal	4, 7, 3		O	2012-01-01	D	51 - Exercice d'options	(60 000)	2.1000	
			M	2012-01-01	D	59 - Exercice au comptant	(60 000)	2.1000	0
Trottier, Jocelyn	5		O	2012-01-01	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	2.1000	
			M	2012-01-01	D	59 - Exercice au comptant	(100 000)	2.1000	250 000
			O	2012-01-01	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	2.5300	
			M	2012-01-01	D	59 - Exercice au comptant	(100 000)	2.5300	150 000
			O	2012-01-01	D	51 - Exercice d'options	(150 000)	2.8500	
			M	2012-01-01	D	59 - Exercice au comptant	(150 000)	2.8500	0
<b>Groupe Hélicoptères Canadiens Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bergnach, Edward Peter	5	R	O	2011-12-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	24.0000	40 890
Morton, Simon William	5		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	23.4000	22 805
<b>Groupe Odésia Inc</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Leboeuf, Eric	3		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 500	0.1950	3 925 000
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	13 000	0.1760	3 938 000
<b>Groupe Restaurants Imvescor Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Brookfield Asset Management Inc.	3								
Trilon International Inc.	PI		O	2011-12-20	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	I	57 - Exercice de droits de souscription	6 998 248	0.4400	6 998 248
Clarke Inc.	3								
Quinpool Holdings Partnership	PI		O	2011-12-22	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-12-22	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			926 700
			O	2011-12-22	I	57 - Exercice de droits de souscription	3 344 650	0.4400	
			M	2011-12-22	I	57 - Exercice de droits de souscription	3 344 650	0.4400	4 271 350*

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>									
Imbeault, Bernard	6		O	2011-12-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	43 852	0.4400	56 002
Imbeault, Monique Marie	4		O	2011-12-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	98 531	0.4400	203 957
			O	2011-12-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	61 176	0.4400	105 426
Julien, Pierre-Yves	4		O	2011-12-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	12 632	0.4400	16 132
Royal Capital Management Corp.	3		O	2011-12-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			265 000
		R	O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 044 113	0.4400	4 309 113
<b>Débetures</b>									
Gauvin, Francois	4		O	2011-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 20 000.00	17451.0000	
			M	2011-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 20 000.00	0.8726	\$ 20 000.00
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 20 000.00)	0.8526	
			M	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 20 000.00)	0.8726	
			M'	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 20 000.00)	1.0000	\$ 0.00
<b>Droits</b>									
Brookfield Asset Management Inc.	3								
Trilon International Inc.	PI		O	2011-12-20	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2011-12-20	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 939 000	0.0100	1 939 000
		R	O	2011-12-21	I	57 - Exercice de droits de souscription	(1 939 000)	0.4400	0
Clarke Inc.	3								
Quinpool Holdings Partnership	PI		O	2011-12-22	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			926 700
		R	O	2011-12-22	I	57 - Exercice de droits de souscription	(926 700)		0
General Financial Corporation Limited	3		O	2009-10-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2011-12-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 939 000		1 939 000
			O	2011-12-21	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(1 939 000)		0
Imbeault, Bernard	6		O	2009-10-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2011-12-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 150		12 150
			O	2011-12-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(12 150)	0.4400	0
Imbeault, Monique Marie	4		O	2011-01-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2011-12-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	27 300		27 300
			O	2011-12-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(27 300)	0.4400	0
		R	O	2011-12-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 950		44 250
		R	O	2011-12-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(16 950)	0.4400	27 300
Julien, Pierre-Yves	4		O	2011-01-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2011-12-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 500		3 500
			O	2011-12-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 500)	0.4400	
		M	O	2011-12-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 500)	0.4400	0
<b>Groupe SNC-Lavalin Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
BEN AISSA, Riadh	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	24 000	37.6400	32 400
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	6 000	31.5900	38 400
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	2 000	37.5300	40 400
DUHAIME, Pierre	4		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	8 000	29.2000	82 825
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	48.7500	74 825
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	8 000	29.2000	82 825
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 700)	48.5000	75 125
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	48.5300	74 825
			O	2011-12-12	D	90 - Changements relatifs à la propriété	19 014		50 860
			O	2011-12-12	D	90 - Changements relatifs à la propriété	23 965		74 825
Régime d'actionariat des dirigeants	PI		O	2011-12-12	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(23 965)		9 137
Régime d'actionariat des employés	PI		O	2011-12-12	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(19 014)		5 160
Groupe SNC-Lavalin inc.	1		O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	50.6070	5 000
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)	50.6070	0
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	600	49.6417	600
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	(600)	49.6417	0
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	49.8034	10 000
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)	49.8034	0
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	49.5635	10 000
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)	49.5635	0

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	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>									
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	48.8233	15 000
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	(15 000)	48.8233	0
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	48.4382	5 000
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)	48.4382	0
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	48.6472	10 000
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)	48.6472	0
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	47.5245	20 000
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(20 000)	47.5245	0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	2 800	47.9732	2 800
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(2 800)	47.9732	0
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	8 000	47.4179	8 000
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(8 000)	47.4179	0
<b>Options</b>									
BEN AISSA., Riadh	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(24 000)		97 800
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(6 000)		91 800
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(2 000)		89 800
DUHAIME, Pierre	4		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	(8 000)		282 100
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(8 000)		274 100
<b>Unités d'actions différées (administrateurs)</b>									
Bourne, Ian Alexander	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	508	49.5560	3 965
Goldman, David	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	476	49.5560	12 415
HAMMICK, Patricia A.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	520	49.5560	6 582
LESSARD, Pierre H.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	556	49.5560	15 027
Marcoux, Edythe Alexia	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	466	49.5560	10 156
Marsden, Lorna Ruth	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	532	49.5560	9 475
Mongeau, Claude	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	719	49.5560	20 826
Morgan, Gwyn	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 547	49.5560	32 403
PARKER, Michael D.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	645	49.5560	3 471
Segal, Hugh David	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	457	49.5560	8 000
STEVENSON, Lawrence N.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	467	49.5560	10 418
<b>Groupe TMX Inc.</b>									
<b>Droits Restricted Share Units</b>									
Cowan, Kevan Blair	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(6 847)	41.5450	18 172
Hoffman, Brenda Lee	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(6 721)	41.5450	17 788
Kloet, Thomas Archie	4, 5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(17 421)	41.5450	35 670
KRENKEL, PETER	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(6 342)	41.5450	15 453
Miquelon, Alain	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(4 232)	41.5450	15 658
Pel, Sharon Christina	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(7 088)	41.5450	16 225
Ptasznik, Michael Steven	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(7 833)	41.5450	18 473
Sinclair, Eric	5		O	2011-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(6 847)	41.5450	18 299
<b>GSI Group Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Bershad, Stephen W.	4, 3		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 219		4 170 665
Davis, Eugene I.	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 599		25 479
Fortino, Dennis J.	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 110		23 593
Lamel, Ira J.	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 843		26 423
Pond, Byron	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 110		83 815
Roush, John A	4, 5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(111 111)		365 557
			O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	111 111		476 668
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(44 268)	9.8400USD	432 400
<b>Guyana Goldfields Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Murphy, Paul	5		O	2010-04-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	6.5300	10 000*
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	7.8500	0
Perhat, Walter Silvano	8		O	2011-10-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35 300	6.6914	35 300

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>Options</b>									
Perhat, Walter Silvano	8		O	2011-10-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2011-10-25	D	50 - Attribution d'options	100 000	8.4000	100 000
<b>GWR Global Water Resources Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Theil, Laura Rita	4	R	O	2011-10-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	5.2200	100
<b>H&amp;R Finance Trust</b>									
<i>Parts</i>									
Froom, Larry	5		O	2011-12-28	D	51 - Exercice d'options	1 000	9.3000	11 072
			O	2011-12-28	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 000)		10 072
<b>Hanfeng Evergreen Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hanfeng Evergreen Inc	1		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 100	2.4064	
			M	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	12 100	2.4064	12 100
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(12 100)	2.4064	0
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	16 800	2.2004	16 800
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(16 800)	2.2004	0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	9 400	2.2594	9 400
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(9 400)	2.2594	0
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	7 000	2.2197	7 000
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(7 000)	2.2197	0
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	19 000	2.1837	19 000
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(19 000)	2.1837	0
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	21 000	2.4509	21 000
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	(21 000)	2.4509	0
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	2.5028	2 500
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)	2.5028	0
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	2.6000	3 000
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	2.6000	0
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	9 600	2.7148	9 600
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(9 600)	2.7148	0
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	4 400	2.7382	4 400*
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	(4 400)	2.7382	0
			O	2012-01-04	D	38 - Rachat ou annulation	11 800	2.9073	11 800
			O	2012-01-04	D	38 - Rachat ou annulation	(11 800)	2.9073	0
Li, Lei	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	2.4000	125 274
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 200	2.1786	136 474
Merchant, Niral	5		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	2.1600	8 000*
Yu, Xinduo	4, 6, 5, 3								
Yu Family Trust	PI		O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	51 700	2.3915	1 022 500
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	48 300	2.4398	1 070 800
Yu Foundation	PI		O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(39 500)	2.1650	359 500
<b>HANWEI ENERGY SERVICES CORP.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Clay, Malcolm Frank	4	R	O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	0.1000	206 500*
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.1000	211 500*
<b>Harry Winston Diamond Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
WEISROCK, WEISROCK	4		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	10.3400	23 000
<b>Hartco Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hart, Jeffrey	5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	2.7000	98 400
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	2.7000	97 900
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 800)	2.7000	96 100
Hartco Inc.	1		O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	600	2.6600	3 600
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	400	2.7400	4 000

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>Hemisphere GPS Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Batcheller, Barry D.	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	90 000	0.6200	
			M	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	15 000	0.6200	90 000
Cataford, Paul G.	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	90 000	0.6200	
			M	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	15 000	0.6200	90 000
Gabriel, Philip W	5		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	40 000	0.6200	259 767
Heiniger, Richard Wayne	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	90 000	0.6200	
			M	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	15 000	0.6200	75 000
Koles, Steven	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.6200	890 000
Lang, Michael James	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	90 000	0.6200	
			M	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	15 000	0.6200	90 000
Miller, Steven Ralph	5		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	35 000	0.6200	207 888
Olson, Cameron Blaine	5		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	65 000	0.6200	309 364
Pendleton, Kip	5		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.6200	175 000
Smith, Lisa Marie	5		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	40 000	0.6200	189 500
Tye III, John M.	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	90 000	0.6200	
			M	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	15 000	0.6200	90 000
Whitehead, Michael Lloyd	5		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.6200	251 128
Yenke, Howard W.	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	90 000	0.6200	
			M	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	15 000	0.6200	90 000
<b>Holding Clé d'Or inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lessard, Louis	4								
Fiducie GMSL	PI		O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600 000)		0
Rosmus, Roger	4								
Aberdeen Gould Capital Markets Ltd.	PI	R	O	2011-12-19	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	500 000	0.0500	684 500
<b>Holloway Lodging Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Armoyan, George	4								
Geosam Capital Inc.	PI		O	2012-01-01	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500 000	0.0800	2 261 667
Royal Host Limited Partnership	3		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 251 000
<b>Home Capital Group Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Copperthwaite, Stephen	5		O	2011-12-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat20	50.2813		6 131
Stephen Copperthwaite RSP	PI		O	2011-12-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat5	50.2813		119
Decina, Pino	5		O	2011-12-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat2	50.2813		503
Pino Decina RSP	PI		O	2011-12-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1	50.2813		220
Home Capital Group Inc.	1		O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	49.0000	1 000
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	49.0000	0
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	49.3500	1 000
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	49.3500	0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	49.5000	1 000
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	49.5000	0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	49.8000	1 000



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
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	49.8000	0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	49.4500	1 000
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	49.4500	0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	49.9000	1 000
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	49.9000	0
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	600	48.5000	600
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(600)	48.5000	0
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	48.5500	1 000
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	48.5500	0
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	49.5500	2 000
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)	49.5500	0
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 000	49.6000	
			M	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	49.6000	2 000
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(2 000)	49.6000	
			M	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)	49.6000	0
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	49.8000	2 000
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)	49.8000	0
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	49.8500	2 000
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)	49.8500	0
Mosko, Brian Robert	5		O	2011-12-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	47	50.2813	2 368
Reid, Martin	5		O	2011-12-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	49	50.2813	4 538
Soloway, Gerald M.	4, 5		O	2011-12-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	63	50.2813	294 991
<b>Homeland Uranium Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Coates, Stephen Edward	4, 5		O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	127 500	0.0050	5 376 800
<b>HOMEQ Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
McMorran, Sydney	7		O	2011-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	21 815	6.2500	52 083
<i>Deferred Share Units</i>									
Damp, Paul	4		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	805		48 864
Jauernig, Daniel	4		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	805		43 182
McMorran, Sydney	7		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	40 715		
			O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	40 715		79 777
			M	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 646		40 708
			O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 708)		0
Roberts, Paula Jean	4		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	805		12 988
Samuel, Gary	4		O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	805		39 375
<b>Horizon North Logistics Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Grant, Steven Carl	4		O	2011-12-14	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(5 000)	4.3300	45 000
			O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	20 000	1.3600	65 000
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	4.5800	45 000
<i>Options</i>									
Grant, Steven Carl	4		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	1.3600	10 000
<b>HudBay Minerals Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Goodman, Thomas Andrew	7, 5		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	9.7800	1 300
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	9.8400	3 300
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 100	9.8600	5 400
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	9.8900	6 300
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	9.9100	6 600
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	9.8000	7 000
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	9.8100	8 200
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 600	9.8500	13 800
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	9.8900	14 800

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	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	9.9100	15 000
<b>HUMBOLDT CAPITAL CORPORATION</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Teare, Charles Anton	4, 5		O	2011-12-16	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	6 500	2.0500	493 846
Jennifer Teare	PI		O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 500	2.0500	46 792
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	2.0500	47 792
<b>Huntingdon Capital Corp.</b>									
<i>7.5 Secured Debentures</i>									
George, Zachary R.	4, 5								
Hatteras Alternative Mutual Funds LLC	PI		O	2011-12-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	\$ 500 000.00		\$ 500 000.00
Goodman, Gary Michael	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	\$ 150 000.00		\$ 150 000.00
Lily Goodman	PI		O	2011-12-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	I	36 - Conversion ou échange	\$ 14 000.00		\$ 14 000.00
Lorber, David	4								
Hatteras Alternative Mutual Funds LLC	PI		O	2011-12-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	\$ 500 000.00		\$ 500 000.00
<i>Actions ordinaires</i>									
Doyle, Donald Gregory	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	555		555
Bellringer Holdings Inc	PI		O	2011-12-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	1 666		1 666
Carol Bellringer	PI		O	2011-12-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	1 666		1 666
Evans, Steve	4								
Triple E Ventures	PI		O	2011-12-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	I	36 - Conversion ou échange	6 166		6 166
George, Zachary R.	4, 5		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	85 134		85 134
Frontfour Master Fund Ltd.	PI		O	2011-12-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	1 371 068		1 371 068
FrontFour Opportunity Fund	PI		O	2011-12-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	168 600		168 600
Hatteras Alternative Mutual Funds LLC	PI		O	2011-12-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	331 760		331 760
Goodman, Gary Michael	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	13 611		13 611
Hutcheson, Robert Scott	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	5 644		5 644
Lorber, David	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	10 000		10 000
FrontFour Master Fund Ltd.	PI		O	2011-12-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	1 371 068		1 371 068
FrontFour Opportunity Fund	PI		O	2011-12-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	168 600		168 600
Hatteras Alternative Mutual Funds LLC	PI		O	2011-12-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	331 760		331 760
Manak, Sandeep	5		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	8 936		8 936
Triple E Ventures	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	6 166		6 166
<i>Bons de souscription</i>									
George, Zachary R.	4, 5								
Hatteras Alternative Mutual Funds LLC	PI		O	2011-12-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	14 000		14 000
Goodman, Gary Michael	4		O	2011-12-31	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>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	4 200		4 200
Lily Goodman	PI		O	2011-12-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	I	36 - Conversion ou échange	392		392
Lorber, David	4								
Hatteras Alternative Mutual Funds LLC	PI		O	2011-12-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	14 000		14 000
<i>Deferred Share Units</i>									
Doyle, Donald Gregory	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	56 179		56 179
			O	2012-01-02	D	46 - Contrepartie de services	125	8.0000	56 304
Evans, Steve	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	16 366		16 366
George, Zachary R.	4, 5		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	37 168		37 168
			O	2012-01-02	D	46 - Contrepartie de services	125	8.0000	37 293
Goodman, Gary Michael	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	65 362		65 362
			O	2012-01-02	D	46 - Contrepartie de services	125	8.0000	65 487
Hutcheson, Robert Scott	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	50 857		50 857
			O	2012-01-02	D	46 - Contrepartie de services	125	8.0000	50 982
Lorber, David	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	15 467		15 467
			O	2012-01-02	D	46 - Contrepartie de services	125	8.0000	15 592
<i>Options</i>									
Doyle, Donald Gregory	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	33 333		33 333
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	11 000		44 333
Evans, Steve	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	11 000		11 000
George, Zachary R.	4, 5		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	11 111		11 111
Goodman, Gary Michael	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	11 111		11 111
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	11 000		22 111
Hutcheson, Robert Scott	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	16 666		16 666
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	11 000		27 666
Lorber, David	4		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	11 000		11 000
<b>Huntingdon Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Bons de souscription</i>									
George, Zachary R.	4								
Hatteras Alternative Mutual Funds LLC	PI		O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	(14 000)		0
Goodman, Gary Michael	4		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(4 200)		0
Lily Goodman	PI		O	2011-12-31	I	36 - Conversion ou échange	(392)		0
Lorber, David	4								
Hatteras Alternative Mutual Funds LLC	PI		O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	(14 000)		0
<i>Débiteures convertibles Series C</i>									
Goodman, Gary Michael	4		O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 174 000.00)		\$ 0.00
Lily Goodman	PI		O	2011-12-05	I	38 - Rachat ou annulation	(\$ 150 800.00)		\$ 0.00
<i>Débiteures Secured</i>									
Goodman, Gary Michael	4		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(\$ 150 000.00)		\$ 0.00
Lily Goodman	PI		O	2011-12-31	I	36 - Conversion ou échange	(\$ 14 000.00)		\$ 0.00
Lorber, David	4								
Hatteras Alternative Mutual Funds LLC	PI		O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	(\$ 500 000.00)		\$ 0.00
<i>Débiteures Secured Debenture</i>									

Émetteur Titre	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
George, Zachary R. Hatteras Alternative Mutual Funds LLC	4 PI		O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	(\$ 500 000.00)		\$ 0.00
<b>Deferred Units</b>									
Doyle, Donald Gregory	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	1 253	8.0000	56 179
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(56 179)		0
Evans, Steve	4	R	O	2011-12-13	D	46 - Contrepartie de services	125	8.0000	15 272
			O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	1 094	8.0000	16 366
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(16 366)		0
George, Zachary R.	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	938	8.0000	37 168
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(37 168)		0
Goodman, Gary Michael	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	1 876	8.0000	65 362
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(65 362)		0
Hutcheson, Robert Scott	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	1 250	8.0000	50 857
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(50 857)		0
Lorber, David	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	1 250	8.0000	15 467
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(15 467)		0
<b>Options</b>									
Doyle, Donald Gregory	4		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(44 333)		0
Evans, Steve	4		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(11 000)		0
George, Zachary R.	4		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(11 111)		0
Goodman, Gary Michael	4		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(22 111)		0
Hutcheson, Robert Scott	4		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(27 666)		0
Lorber, David	4		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(11 000)		0
<b>Parts</b>									
Doyle, Donald Gregory	4		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(555)		0
Bellringer Holdings Inc	PI		O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	(1 666)		0
Carol Bellringer	PI		O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	(1 666)		0
Evans, Steve	4								
Triple E Ventures Inc.	PI		O	2011-12-31	I	36 - Conversion ou échange	(6 166)		0
George, Zachary R.	4		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(85 134)		0
Frontfour Master Fund Ltd.	PI		O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	(1 371 068)		0
FrontFour Opportunity Fund	PI		O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	(168 600)		0
Hatteras Alternative Mutual Funds LLC	PI		O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	(331 760)		0
Goodman, Gary Michael	4		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(13 611)		0
Huntingdon Real Estate Investment Trust	1		O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	3 973	8.0000	31 865
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	2 200	7.9391	34 065
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	3 973	7.9600	38 038
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.8900	38 338
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	3 973	7.9442	42 311
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	3 973	7.9896	46 284
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	3 973	8.0965	50 257
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	3 973	8.0000	54 230
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	3 973	8.0000	58 203
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	7.8900	60 203
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	3 973	8.0100	64 176
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	7.9579	65 576
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 973	8.0000	69 549
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(60 203)		9 346
Hutcheson, Robert Scott	4		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(5 644)		0
Lorber, David	4		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(10 000)		0
FrontFour Master Fund Ltd.	PI		O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	(1 371 068)		0
FrontFour Opportunity Fund	PI		O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	(168 600)		0
Hatteras Alternative Mutual Funds LLC	PI		O	2011-12-31	C	36 - Conversion ou échange	(331 760)		0
Manak, Sandeep	5		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(8 936)		0
Triple E Ventures	4	R	O	2010-06-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	5.9000	3 466
			O	2010-06-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	5.8800	3 866
			O	2010-06-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	5.8900	4 666

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	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(6 166)		0
<b>HUSKY ENERGY INC.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ghosh, Asim	4, 5		O	2012-01-03	D	35 - Dividende en actions	509	24.4108	41 938
Sixt, Frank John	4		O	2012-01-03	D	35 - Dividende en actions	460	24.2887	37 725
<i>Options</i>									
Manning, Terry James	7		O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(48 000)		332 000
<b>IAMGOLD Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Pugliese, William	4								
William D. Pugliese	PI		O	2011-12-19	I	51 - Exercice d'options	10 500	6.4000	10 500
			O	2011-12-23	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(10 500)	16.4200	0
<i>Options</i>									
Pugliese, William	4								
William D. Pugliese	PI		O	2011-12-19	I	51 - Exercice d'options	(10 500)	6.4000	27 500
<b>Iconic Minerals Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
KERN, RICHARD RAY	4, 5		O	2011-12-19	D	59 - Exercice au comptant	(24 889)	0.0600	0
<b>IMAX Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gelfond, Richard L.	4, 5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	80 720	4.8500USD	282 370
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(80 720)	20.2300USD	201 650
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	96 095	4.8500USD	297 745
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(96 095)	20.1400USD	201 650
<i>Options 1:1</i>									
Gelfond, Richard L.	4, 5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(80 720)	4.8500USD	1 809 280
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(96 095)	4.8500USD	1 713 185
			O	2011-12-31	D	50 - Attribution d'options	400 000	18.3800USD	2 113 185
<b>Imperial Metals Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Imperial Metals Corporation	1		O	2011-12-05	D	37 - Division ou regroupement d'actions	407		814
Keevil, Gordon	5		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	12.6500	19 734
		R	O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 400)	12.6100	17 334
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	16.6500	
			M	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	12.6500	15 834
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	16.6000	
			M	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	12.6000	834
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(138)	12.6600	696
<b>INDEXPLUS Dividend Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Brasseur, Murray	3								
RRSP	PI		O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	9.5200	25 800
Indexplus Dividend Fund	1		O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	600	9.2000	531 100
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 100	9.1300	534 200
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	9.2000	535 700
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	2 300	9.1900	538 000
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	4 300	9.2500	542 300
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	5 500	9.2100	547 800
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	400	9.2500	548 200
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	9.3300	549 300
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	700	9.3000	550 200
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	200	9.3200	549 500
<b>Indexplus Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
IndexPlus Income Fund	1		O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	12.2300	29 639 553
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	991 892	12.5700	30 631 445

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>Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Charest, Yvon	4, 5		O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	12.1900	30 632 745
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	600	12.2500	30 633 345
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	3 400	12.4300	30 636 745
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	4 100	12.8000	30 640 845
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	6 300	12.7800	30 647 145
<i>Options</i>									
Charest, Yvon	4, 5		O	2011-12-09	D	51 - Exercice d'options	44 900	22.8100	
			M	2011-12-09	D	51 - Exercice d'options	120 000	22.8100	231 542
			O	2011-12-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(44 900)	27.0000	
			M	2011-12-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(120 000)	27.0000	111 542
<i>unités d'actions différées (uda)-differed shared units (dsa)</i>									
Belec, Anne	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	546	32.4800	4 655
Gadbois, L.G. Serge	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	256	32.4800	4 597
Lamoureux, Claude	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	516	32.4800	2 986
LeBoutillier, John	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	814	32.4800	17 897
McGuire, Francis Phillip	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	724	32.4800	21 385
Pantelidis, James	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	843	32.4800	16 540
Peterson, David Robert	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	700	32.4800	19 611
Ritchie, Mary	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	344	32.4800	3 355
<b>Infrastructures Armtec Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Boutcher, Carrie	5		O	2011-12-28	D	46 - Contrepartie de services	884	1.6000	4 631
Caron, Eric	5		O	2011-12-28	D	46 - Contrepartie de services	224	1.6000	3 445
Carter, Douglas Owen Boyd	5		O	2011-12-28	D	46 - Contrepartie de services	100	2.0000	4 325
Kissick, Lisa	5		O	2011-12-28	D	46 - Contrepartie de services	316	1.6000	16 712
Lespérance, Yvon Joseph Maurice Gérard	5		O	2011-12-28	D	46 - Contrepartie de services	871	1.6000	3 823
Newell, James	5		O	2011-12-28	D	46 - Contrepartie de services	1 566	1.6000	6 470
Pinks, Gregory	5		O	2011-12-28	D	46 - Contrepartie de services	873	1.6000	2 633
Richardson, John Everett	4								
664899 Ontario Limited	PI		O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 200)	1.5800	0
Young, Kevin	5		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	1.5800	5 145
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	1.5800	5 845
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	1.5800	6 845
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	1.5900	6 945
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 800	1.5900	10 745
			O	2011-12-28	D	46 - Contrepartie de services	1 555	1.6000	12 300
<b>INSCAPE Corporation</b>									
<i>Options</i>									
Bhayana, Madan	4, 5, 3		O	1997-12-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-02	D	50 - Attribution d'options	7 500	2.2500	7 500
BULL, BARTLEY	4, 3		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	2 500	2.2500	32 500
			O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	5 000	2.2500	37 500
Long, Robert Garfield	4		O	2011-12-22	D	50 - Attribution d'options	7 500	2.2500	30 000
Lord, Douglas Cameron	4		O	2011-12-22	D	50 - Attribution d'options	12 500	2.2500	35 000
Mirsky, Brian Anthony	4		O	2011-12-28	D	50 - Attribution d'options	7 500	2.2500	30 000
<b>Insignia Energy Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Fischer, Glen Charles	5		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 300	1.0600	391 869
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 200	1.0600	395 069
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	1.0600	410 069
<i>Options</i>									
Cowan, Sandra S.	4		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	50 000	1.0600	90 000

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>Intact Corporation financière</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Iles, Derek Andrew	5		O	2011-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 902)	58.0000	
			M	2011-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 902)	58.0000	3 830
<i>Stock Incentives</i>									
Beaulieu, Martin	5		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 378		8 153
BLAIR, ALAN JOHN	5		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	843		3 206
Brindamour, Charles	5		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	27 153		75 544
Coull-Cicchini, Debra Gail	5		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 210		5 540
Desilets, Claude	5		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 493		
			M	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 493		11 801
Federau, Monika	5		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	851		1 618
Gagnon, Louis	5		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 452		21 510
garneau, denis	7		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 895		5 225
Guénette, Françoise	5		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 173		10 657
Hindle, Byron Alexander	5		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 933		5 332
Iles, Derek Andrew	5		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	996		14 086
Ott, Jack	5		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 261		6 305
Pontbriand, Marc	5		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 263		14 124
PROVOST, MARC	5		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 295		7 307
Tullis, Mark Alan	5		O	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 592		
			M	2011-12-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 592		21 191
<b>Inter Pipeline Fund</b>									
<i>Deferred Unit Right</i>									
Arsenych, Stephen James	5		O	2011-12-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(24 412)	18.7560	77 279
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 661		95 940
Bayle, Christian	5		O	2011-12-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(24 274)	18.7560	109 739
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	47 985		157 724
Brigstocke, Nicholas	4		O	2011-12-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 283)	18.7560	4 617
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 999		8 616
Brown, Lorne Easton	4		O	2011-12-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 283)	18.7560	9 617
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 999		13 616
Dusevic Oliva, Anita Elizabeth	5		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 331		27 855
			O	2011-12-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 855)	18.7560	18 524
Errico, Jeffery Ernest	4		O	2011-12-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 283)	18.7560	15 737
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 999		19 736
Fesyk, David William	4, 5		O	2011-12-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(96 622)	18.7560	287 751
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	117 296		405 047
Keinick, Duane	4		O	2011-12-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 283)	18.7560	9 617
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 999		13 616
Madro, James Joseph	5		O	2011-12-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(9 710)	18.7560	45 340
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 994		65 334
Marchant, Jeffrey David	5		O	2011-12-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(9 710)	18.7560	45 340
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 994		65 334
Roberge, Jeremy Allan	5		O	2011-12-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(9 710)	18.7560	50 371
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 995		66 366
Robertson, William David	4		O	2011-12-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 283)	18.7560	9 617
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 999		13 616
Sangster, Brant G.	4		O	2011-12-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 188)	18.7560	9 617
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 999		13 616
Shaw, Richard A.	4		O	2011-12-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 188)	18.7560	9 617
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 999		13 616
van Yzerloo, William Arnold	5		O	2011-12-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(38 839)	18.7560	133 246
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	59 981		193 227
<i>Parts de société en commandite Class B</i>									
Driscoll, John Fenbar	4, 5								
Pipeline Management Inc.	PI		O	2011-12-30	I	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis	986	16.6100	263 482

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									
par un tiers									
<b>Intermap Technologies Corporation</b>									
<i>Options</i>									
Bakken, Jennifer	8		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	57 500	0.4600	159 500
Denman, Adam	1		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	25 000	0.4600	145 000
Jackson, Nigel Derek	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	58 000	0.4600	270 134
Tennant, J Keith	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	112 500	0.4600	356 500
Utter, Harry William	7		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	44 500	0.4600	191 700
<b>International Datacasting Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
International Datacasting Corporation	1		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 248	0.2700	8 248*
<b>International Forest Products Limited</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>									
Davies, Duncan Kenneth	4, 5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	3.9200	116 500
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	3.9500	121 500
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	4.0000	122 400
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	3.9900	126 400
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 700	3.8500	139 100
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 800	3.8700	140 900
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	3.9300	141 100
<i>Droits DSUs</i>									
Bell, Larry I.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 379		32 269
Kalke, Harold	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 379		46 399
Lynch, Peter Matthew	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 379		40 399
MacDougall, Gordon H	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 379		40 399
<b>International Minerals Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
International Minerals Corporation	1		O	2011-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	304 000	6.0000	1 043 800
<b>InterRent Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Deferred Units</i>									
Amirault, Paul	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 929		56 565
Leslie, Ronald A.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 866		21 075
Levinson, Jacie Sydney	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 591		95 159
Stone, Victor Reginald	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 547		83 442
<i>Parts de fiducie</i>									
Amirault, Paul	4		O	2010-05-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	3 333	3.0000	3 333
Awrey, Brian	5		O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	12 000	3.0000	20 200
Bouzanis, Paul	4								
1030154 Ontario Inc	PI		O	2009-09-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	16 500	3.0000	16 500
Levinson, Jacie Sydney	4								
J. Levinson Holdings Ltd	PI		O	2009-09-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	33 334	3.0000	33 334
Sandra Levinson Holdings Ltd	PI		O	2009-09-30	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
McGahan, Michael Darryl	4, 5								
CLV Group Inc.	PI		O	2011-12-22	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	133 333	3.0000	380 999
Millar, Curt	5		O	2011-12-22	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	40 000	3.0000	46 000
NorthWest Value Partners Inc.	3		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 526 267)	3.0000	0
<b>IROC Energy Services Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Troob Capital Management LLC	3								
TCM MPS Ltd. SPC - Distressed Segregated Portfolio	PI		O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	2.5835	3 759 326
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 720	2.6022	3 764 046
			O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 110	2.6327	3 765 156



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	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 530	2.6356	3 772 686
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 530	2.6017	3 780 216
			O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 660	2.6046	3 789 876
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 290	2.5971	3 794 166
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 640	2.5980	3 799 806
			O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 020	2.5986	3 800 826
			O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000	2.5822	3 808 826
			O	2012-01-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 500)	2.5900	3 798 326
TCM MPS Series Fund LP - Crossways Series	PI		O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 950	2.5835	1 492 318
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 850	2.6022	1 494 168
			O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	440	2.6327	1 494 608
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 770	2.6356	1 497 378
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 520	2.6017	1 499 898
			O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 740	2.6046	1 503 638
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 680	2.5971	1 505 318
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 150	2.5980	1 507 468
			O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	370	2.5986	1 507 838
			O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 190	2.5822	1 511 028
TCM MPS Series Fund LP - Distressed Series	PI		O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	19 450	2.5835	3 548 852
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 430	2.6022	3 553 282
			O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 050	2.6327	3 554 332
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 200	2.6356	3 560 532
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 950	2.6017	3 565 482
			O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 900	2.6046	3 574 382
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 030	2.5971	3 578 412
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 010	2.5980	3 583 422
			O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	810	2.5986	3 584 232
			O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 810	2.5822	3 592 042
			O	2012-01-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	2.5812	3 597 042
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Alford, Thomas Malcolm	4, 5, 3		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	59 231		185 281
Michaluk, Ryan Allen	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 769		93 794
Sebastian, Timothy John	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 769		93 794
<i>Options</i>									
Austin, William Michael	4		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	25 000		175 000
Copeland, Donald Darrell	4		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	25 000	2.6000	125 000
Fedora, Bradley P. D.	4		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	25 000	2.6000	125 000
Neeland, Brian Dennis	4		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	25 000		125 000
			O	2011-04-07	D	52 - Expiration d'options	(75 000)		100 000
O'Connor, Stuart	4		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	25 000		100 000
<b>ISEE3D Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dalrymple, Thomas George	5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 500	0.0950	121 000
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.0950	121 500
Pollak, Nathan	4	R	O	2011-12-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.1000	731 000
		R	O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	13 000	0.0850	744 000
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0800	754 000
Stevenson, Don	4								
Vickerage Holdings Inc	PI		O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	13 000	0.0860	408 000
			O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0800	395 000
<b>Ivanhoe Energy Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Balloch, Howard	4		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.9200	350 000
Cabrera, Carlos	4		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	650 000	0.9200	1 000 000
Dyck, David Allan	5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.9200	1 189 337
<b>Ivanhoe Mines Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	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>									
Hanson, Robert	7		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	19 393	2.8200	19 393
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	16.7000	9 393
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	16.7200	6 893
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 893)	16.7300	5 000
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	16.7600	0
<b>Options</b>									
Hanson, Robert	7		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	(19 393)	2.8200	63 928
<b>Jayden Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Mak, Kwok Yum	3								
High Aim Investments	PI		O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200 000	0.1200	28 291 862
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300 000	0.1250	28 591 862
			O	2011-12-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	150 000	0.1200	28 741 862
			O	2011-12-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1200	28 751 862
			O	2011-12-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.1147	28 851 862
			O	2011-12-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1189	28 901 862
			O	2011-12-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1230	28 951 862
			O	2011-12-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	49 000	0.1279	29 000 862
			O	2011-12-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.1350	29 025 862
			O	2011-12-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	64 500	0.1150	29 090 362
			O	2011-12-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	80 000	0.1300	29 170 362
			O	2011-12-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1350	29 220 362
			O	2011-12-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	60 000	0.1400	29 280 362
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1350	29 281 362
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	163 000	0.1400	29 444 362
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 500	0.1450	29 464 862
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.1483	29 494 862
<b>Just Energy Group Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Just Energy Group Inc	1		O	2011-12-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	63 000	11.1713	63 000
			O	2011-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(63 000)		0
<i>Droits 2010 Restricted Share Grant Plan</i>									
SILVER, MARK	5								
Shalcor Management Inc.	PI		O	2011-12-15	I	56 - Attribution de droits de souscription	11 260		230 244
<i>Droits Directors Compensation Plan</i>									
Brussa, John Albert	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000		11 710
GIBSON, BRUCE	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 070		7 846
Giffin, Gordon D.	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 096		38 183
KIRBY, MICHAEL	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	642		10 824
McMurtry, Roy	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	520		6 555
Segal, Hugh David	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	652		10 824
SMITH, BRIAN	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 596		44 167
<b>Killam Properties Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Barron, Ronald	5	R	O	2011-12-16	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 000)	11.5400	60 000
Buckle-McIntosh, Ruth Mary	5								
ESSP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat899			3 919
Crowell, Pamela Florence	5								
ESSP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat900			3 887
Foster, Keith Edward	5								
ESSP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat923			3 753
Fraser, Philip	4, 5								
ESSP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat903			3 988
Jackson, Jeremy Winston	5								
ESSP	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat748			748
McLean, Mike	5								

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	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>									
CIBC	PI		O	2012-01-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 900)	11.5700	2 600
			O	2012-01-04	I	51 - Exercice d'options	2 917	5.3200	5 517
			O	2012-01-04	I	51 - Exercice d'options	292	7.9400	5 809
			O	2012-01-04	I	51 - Exercice d'options	2 691	8.1600	8 500
ESSP (RSP Acct) Noseworthy, Dale	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	905		3 446
ESSP (RRSP) Richardson, Robert	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	894		3 627
ESSP Richardson, Robert	4, 5		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	909		3 738
<b>Droits RSU</b>									
Banks, Timothy	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 349	11.4906	2 843
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	20		2 863
Buckle-McIntosh, Ruth Mary	5		O	2007-06-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 127	11.4906	1 127
Crowell, Pamela Florence	5		O	2007-06-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 005	11.4906	1 005
Foster, Keith Edward	5		O	2007-06-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	940	11.4906	940
Fraser, Philip	4, 5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	353		15 534
Jackson, Jeremy Winston	5		O	2007-06-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 055	11.4906	1 055
Lloyd, Arthur G.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 088	11.4906	2 293
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	16		2 309
McLean, Mike	5		O	2008-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	979	11.4906	979
Noseworthy, Dale	5		O	2010-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	883	11.4906	883
Reti, George	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 567	11.4906	5 410
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	39		5 449
Richardson, Robert	4, 5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	282		12 427
WALT, MANFRED	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 218	11.4906	2 567
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	19		2 586
Watson, Wayne	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	435	11.4906	917
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	7		924
<b>Options</b>									
McLean, Mike	5		O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	(2 917)	5.3200	17 708
			O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	(292)	7.9400	17 416
			O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	(2 691)	8.1600	14 725
<b>Kingsway Financial Services Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Mitchell, Bruce	3								
Raymond Kearns	PI		O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(144 300)	0.5100	0
Wallace Mitchell	PI		O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	144 300	0.5100	144 300
Swets, Jr., Larry Gene	5		O	2012-01-04	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	250 000		1 000 000
<b>Kinross Gold Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Carrington, John Kemp	4		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 200	12.1800	4 200
McLeod-Seltzer, Catherine	4		O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	11.5600	12 296
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Brough, John A.	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	1 075	11.6300	18 199
Carrington, John Kemp	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	3 095	11.6300	30 890
Huxley, John M.H.	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	2 956	11.6300	46 124
Irving, Kenneth Colin	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	2 580	11.6300	3 865
Keyes, John A.	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	1 370	11.6300	36 089
McLeod-Seltzer, Catherine	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	2 580	11.6300	27 073
Michals, George F.	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	1 075	11.6300	22 945

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	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>									
Oliver, John Edwin	4, 5		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	2 391	11.6300	74 777
Reid, Terence C. W.	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	5 267	11.6300	55 041
<b>Knight Metals Ltd.</b>									
<b>Options</b>									
Adair, Robin	4, 5		O	2010-11-04	D	52 - Expiration d'options	(1 250 000)		0
			O	2011-12-12	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.2400	100 000
Keats, Harvey Franklin	4, 5		O	2010-11-04	D	52 - Expiration d'options	(3 000 000)		0
			O	2011-12-12	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.2400	100 000
Patterson, David Michael	4, 5		O	2011-12-12	D	50 - Attribution d'options	300 000	0.2400	300 000
Elysian Management Ltd.	PI		O	2010-11-04	I	52 - Expiration d'options	(3 000 000)		0
Sparkes, Kerry Elwyn	4		O	2010-11-04	D	52 - Expiration d'options	(500 000)		0
			O	2011-12-12	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.2400	100 000
<b>Kokomo Enterprises Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Kalpakistan, Bedo H	4								
Kalpakistan Brothers, Pacific missouri Holdings, Texas Pacific	PI		O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300 000)	0.0600	4 977 133
Kalpakistan, Jacob H	4								
Kalpakistan Brothers, Pacific Missouri, Texas Pacific	PI		O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300 000)	0.0600	4 977 133
<b>La Banque de Nouvelle - Ecosse</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Chrominska, Sylvia Dolores	5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	19 000	24.6750	74 255
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(19 000)	48.6882	55 255
			O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	250	24.6750	55 505
Dodge, David A.	4		O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	50.9900	4 500
Marwah, Sarabjit	5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	33 000	24.6750	258 393
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(33 000)	48.7202	225 393
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	33 525	24.6750	258 918
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(33 525)	48.7040	225 393
			O	2011-12-16	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(875)		224 518
Porter, Brian J	5		O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	38 728	33.8900	131 728
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(38 728)	49.4579	93 000
Shaw, Allan Cameron	4		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	4 000	24.4000	18 457
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	50.3200	14 457
Sobey, Paul David	4								
PDS Holdings Limited	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	65	49.5200	30 065
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	49.5400	30 265
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	49.5500	34 765
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35	49.5600	34 800
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 200	49.5700	40 000
Waugh, Richard Earl	4, 5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	115 000	24.6750	368 724
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(115 000)	48.7061	253 724
			O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	118 400	24.6750	372 124
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(118 400)	48.6134	253 724
<b>Droits Deferred Stock Units (DSU)</b>									
Chrominska, Sylvia Dolores	5		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 220		24 920
Hodgson, Christopher	7, 5		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 371		24 568
Pitfield, Robert Hartland	5		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 591		70 216
Vanneste, Luc Andre	5		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 661		80 514
von Hahn, Anatol	5		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 591		59 207
<b>Droits Performance Share Units (PSU)</b>									
Chrominska, Sylvia Dolores	5		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 941		31 299
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 900	50.2700	41 212
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(20 854)	50.2700	20 358
Durland, Michael	5		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	40 979		123 480
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	11 142	50.2700	142 084
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(59 583)	50.2700	82 501
Hodgson, Christopher	7, 5		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 893		56 107

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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 904	50.2700	64 417
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(28 203)	50.2700	36 214
Marwah, Sarabjit	5		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	29 242		78 799
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8 728	50.2700	96 230
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(46 673)	50.2700	49 557
McDonald, Stephen	7		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	27 452		76 597
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8 161	50.2700	92 839
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(43 694)	50.2700	49 145
Pitfield, Robert Hartland	5		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 903		52 830
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6 499	50.2700	69 684
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(34 757)	50.2700	34 927
Porter, Brian J	5		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 866		71 572
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 799	50.2700	88 414
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(41 708)	50.2700	46 706
Vanneste, Luc Andre	5		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 427		39 096
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 828	50.2700	51 488
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(25 819)	50.2700	25 669
von Hahn, Anatol	5		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 134		30 277
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 120	50.2700	34 826
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(16 683)	50.2700	18 143
Waugh, Richard Earl	4, 5		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	76 746		223 064
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	22 357	50.2700	265 881
			O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(119 563)	50.2700	146 318
<b>Options</b>									
Chrominska, Sylvia Dolores	5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	(19 000)		423 198
			O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	(250)		422 948
			O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	55 076		478 024
Durland, Michael	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	206 288		828 332
Hodgson, Christopher	7, 5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	100 140		545 476
Marwah, Sarabjit	5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	(33 000)		923 559
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(33 525)		1 037 242
			O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	147 208		1 070 767
McDonald, Stephen	7		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	138 192		772 520
Pitfield, Robert Hartland	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	90 128		682 032
Porter, Brian J	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	125 176		669 896
			O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	(38 728)		631 168
Shaw, Allan Cameron	4		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(4 000)		0
Vanneste, Luc Andre	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	67 596		464 165
von Hahn, Anatol	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	61 084		240 468
Waugh, Richard Earl	4, 5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	(115 000)		2 696 948
			O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	(118 400)		2 578 548
			O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	386 340		2 964 888
wright, troy	5	R	O	2011-12-05	D	50 - Attribution d'options	22 532		73 362
<b>La Banque Toronto-Dominion</b>									
<i>Actions ordinaires CUSIP 891160 50 9</i>									
Chauvin, Mark Russell	5		O	2011-12-29	D	51 - Exercice d'options	12 000	33.4200	54 885
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 000)	74.9500	42 885
Hockey, Timothy	5		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	23 012	42.5000	32 983
			O	2011-12-23	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 370)	75.0200	31 613
			O	2011-12-23	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(820)	75.0200	30 793
			O	2011-12-23	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(410)	75.0200	30 383
<b>Options</b>									
capozzolo, John	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(14 932)	73.2700	35 237
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	14 932	73.2700	50 169*
		R	O	2011-12-12	D	50 - Attribution d'options	4 952	73.2700	50 169
Chauvin, Mark Russell	5		O	2011-12-29	D	51 - Exercice d'options	(12 000)	33.4200	201 836
Hockey, Timothy	5		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(23 012)	42.5000	371 260

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>LA SOCIÉTÉ CALDWELL INTERNATIONALE</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
JC CLARK LTD.	3		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.6000	2 756 200
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.6000	2 756 700
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.6000	2 766 700
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	0.6017	2 775 700
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.6300	2 776 700
<b>La Societe Canadian Tire Limitee</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>									
Collver, Robyn Anne	7, 5, 3								
Trustees of Deferred Profit Sharing Plan	PI		O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.5000	687 458
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.5000	687 358
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	64.5000	687 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8200	686 958
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	63.8200	686 758
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8100	686 658
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8200	686 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8300	686 458
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8300	686 358
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8400	686 258
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	63.8300	686 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8000	685 958
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8000	685 858
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8000	685 758
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	63.8000	685 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	63.7500	685 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.7800	684 958
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	63.7800	684 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	63.7900	683 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.9500	683 458
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8500	683 358
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8500	683 258
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	63.8500	682 958
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	63.8500	682 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8700	682 458
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.9500	682 358
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.9500	682 258
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.9500	682 158
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.9500	682 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	63.9500	681 658
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.9500	681 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	681 458
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	681 358
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	681 258
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	681 158
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	681 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	680 958
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	680 858
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	680 758
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	680 658
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	680 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.2400	680 458
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.2500	680 358
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	64.2400	679 958
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	64.2400	679 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.2300	679 458
			O	2011-12-21	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(100)	64.1800	679 358

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	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.1800	679 258
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	64.1800	679 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	64.1800	678 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.1300	678 458
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0500	678 358
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	64.0400	678 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	64.0400	677 758
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	677 658
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.3300	677 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.3300	677 258
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.3300	676 958
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.3300	676 658
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.3300	676 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	65.3300	675 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	675 458
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	675 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	675 258
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	675 158
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	674 958
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	674 858
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	674 658
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	674 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	674 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	674 158
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	673 958
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	673 758
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	673 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	673 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	673 158
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	672 958
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	672 858
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	672 758
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	672 658
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	672 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.8700	672 458
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.8700	672 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.8700	672 258
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.8700	672 158
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.8800	672 058
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.8700	671 858
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.8600	671 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	66.0000	671 158
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.7500	671 058
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.7500	670 958
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.7500	670 758
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.7500	670 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.7500	670 458
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.7500	670 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.7500	670 158
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.7500	669 958
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.7500	669 858
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.7500	669 658
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	66.0000	669 458
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9400	669 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9500	669 258
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	669 158
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	669 058





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	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	659 958
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	659 758
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.6200	659 658
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.6200	659 558
			O	2012-01-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	65.0000	644 558
			O	2012-01-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.0000	644 458
			O	2012-01-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.0000	644 158
Lynar, Hugh	3								
Trustees of Deferred Profit Sharing Plan	PI		O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	691 558
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	691 458
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	691 358
			O	2011-12-15	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(100)	64.6000	691 258
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	691 158
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	691 058
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	690 958
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	690 858
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	690 758
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	690 658
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	64.6000	690 458
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	690 358
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	690 258
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	64.4000	689 758
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	64.4200	689 358
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.4000	689 258
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.4000	689 158
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.4100	689 058
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.4000	688 958
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.4100	688 858
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.4000	688 758
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.4000	688 658
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.4100	688 558
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.4200	688 458
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	64.4100	688 258
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.5000	688 158
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.5000	688 058
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.5000	687 958
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.5000	687 858
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.5000	687 758
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.5000	687 658
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.5000	687 558
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.5000	687 458
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.5000	687 358
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	64.5000	687 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8200	686 958
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	63.8200	686 758
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8100	686 658
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8200	686 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8300	686 458
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8300	686 358
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8400	686 258
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	63.8300	686 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8000	685 958
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8000	685 858
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8000	685 758
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	63.8000	685 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	63.7500	685 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.7800	684 958

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
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	63.7800	684 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	63.7900	683 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.9500	683 458
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8500	683 358
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8500	683 258
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	63.8500	682 958
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	63.8500	682 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.8700	682 458
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.9500	682 358
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.9500	682 258
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.9500	682 158
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.9500	682 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	63.9500	681 658
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	63.9500	681 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	681 458
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	681 358
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	681 258
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	681 158
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	681 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	680 958
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	680 858
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	680 758
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	680 658
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	680 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.2400	680 458
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.2500	680 358
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	64.2400	679 958
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	64.2400	679 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.2300	679 458
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.1800	679 358
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.1800	679 258
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	64.1800	679 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	64.1800	678 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.1300	678 458
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0500	678 358
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	64.0400	678 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	64.0400	677 758
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	677 658
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.3300	677 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.3300	677 258
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.3300	676 958
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.3300	676 658
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.3300	676 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	65.3300	675 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	675 458
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	675 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	675 258
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	675 158
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	674 958
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	674 858
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	674 658
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	674 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	674 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	674 158
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	673 958
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	673 758
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	673 558



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
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9200	666 058
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	665 958
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.9000	665 658
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	665 558
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 400)	65.9000	664 158
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	664 058
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	663 958
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	663 758
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	65.9000	662 958
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	66.0000	662 758
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	662 658
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	662 558
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	662 458
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	662 358
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	662 258
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	662 158
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	662 058
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	661 958
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	661 758
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	661 558
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	661 358
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	661 258
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	661 058
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	660 958
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	65.9000	660 558
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0700	660 458
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	660 358
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	660 258
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	660 158
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	660 058
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	659 958
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	659 758
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.6200	659 658
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.6200	659 558
			O	2012-01-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.0000	659 458
			O	2012-01-05	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(15 000)	65.0000	644 458
			O	2012-01-05	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(300)	65.0000	644 158
McCann, Dean Charles	7, 5								
Trustees of Deferred Profit Sharing Plan	PI		O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	691 558
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	691 458
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	691 358
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	691 258
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	691 158
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	691 058
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	690 958
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	690 858
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	690 758
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	690 658
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	64.6000	690 458
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	690 358
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.6000	690 258
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	64.4000	689 758
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	64.4200	689 358
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.4000	689 258
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.4000	689 158
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.4100	689 058
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.4000	688 958



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	2011-12-21	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(400)	64.2400	679 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.2300	679 458
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.1800	679 358
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.1800	679 258
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	64.1800	679 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	64.1800	678 558
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.1300	678 458
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0500	678 358
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	64.0400	678 058
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	64.0400	677 758
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	64.0000	677 658
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.3300	677 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.3300	677 258
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.3300	676 958
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.3300	676 658
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.3300	676 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	65.3300	675 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	675 458
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	675 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	675 258
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	675 158
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	674 958
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	674 858
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	674 658
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	674 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	674 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	674 158
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	673 958
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	673 758
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	673 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	673 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	673 158
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	672 958
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	672 858
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	672 758
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	672 658
			O	2011-12-30	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(100)	65.9000	672 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.8700	672 458
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.8700	672 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.8700	672 258
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.8700	672 158
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.8800	672 058
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.8700	671 858
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.8800	671 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	66.0000	671 158
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.7500	671 058
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.7500	670 958
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.7500	670 758
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.7500	670 558
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.7500	670 458
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.7500	670 358
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.7500	670 258
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.7500	670 058
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.7500	669 858
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.7500	669 658
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	66.0000	669 458
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	669 358



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
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	660 258
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0000	660 158
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	660 058
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.9000	659 958
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	65.9000	659 758
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.6200	659 658
			O	2012-01-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.6200	659 558
			O	2012-01-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	65.0000	644 558
			O	2012-01-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.0000	644 458
			O	2012-01-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.0000	644 158
Sabia, Maureen Joanne	4, 7								
RBC Dominion Securities for Maureen J. Sabia -RRSP	PI		O	2011-12-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	93	65.4988	6 226
<i>Deferred Share Units</i>									
Aitchison, Iain Cameron	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	334	65.0430	3 647
Furlong, John Aloysius Francis	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	278	65.0430	713
L'Heureux, Claude R.	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	584	65.0430	1 487
Potter, Frank	4, 7		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	230	65.0430	9 033
Price, Timothy Robert	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	461	65.0430	9 343
Riley, James Albert	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	743	65.0430	16 715
Rosy, Alan	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	282	65.0430	716
Saunders, Peter Bryce	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	357	65.0430	3 659
Savage, Graham William	4, 7		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	230	65.0430	6 166
Vallance, George Alexander	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	653	65.0430	1 606
<i>Options</i>									
Freudenthaler, Kristine Elizabeth	5		O	2011-12-16	D	59 - Exercice au comptant	(4 025)		35 666
<b>Laboratoires Paladin Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Goodman, Jonathan	4, 5, 3		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	250	39.2500	135 119
			O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	65		135 184
			O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	10 000	4.4000	145 184
Larose, Patrice	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	13	39.2500	272*
			O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6		278*
Nawacki, Mark Henry	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	147	39.2500	5 047*
			O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	52	40.1000	5 099*
Paladin Labs Inc.	1		O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(7 468)		0
Sakhia, Samira	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	141	39.2500	6 370
			O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	34		6 404
<i>Options Stock Options</i>									
Goodman, Jonathan	4, 5, 3		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	4.4000	265 833
Larose, Patrice	5		O	2011-02-21	D	50 - Attribution d'options	15 000	35.0000	91 250*
<b>Labrador Iron Ore Royalty Corporation</b>									
<i>Stapled Units</i>									
Jackman, Duncan Newton Rowell	4		O	2010-05-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	38.4500	200
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	38.4700	1 000
<b>Lake Shore Gold Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hallam, Frank	4		O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	1.2200	520 227
			O	2012-01-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 130	1.3300	521 357
<b>Lanesborough Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Débitures convertibles Series G</i>									
Lanesborough Real Estate Investment Trust	1		O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 4 000.00)		\$ 12 000.00
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 4 000.00	89.0000	\$ 16 000.00
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 4 000.00)		\$ 12 000.00
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 4 000.00	88.9100	\$ 16 000.00
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 4 000.00	83.0200	\$ 20 000.00



Émetteur Titre	Relation	Retard	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit			O	2012-01-04	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 20 000.00)		\$ 0.00
<i>Options</i>									
Dando, Kenneth	5	R	O	2011-12-12	D	50 - Attribution d'options	30 000	0.3400	105 000
<b>Le Groupe Intertape Polymer Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Yull, Gregory	5		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 750	2.9000USD	171 217
Yull, Melbourne F. Samma Group	4 PI		O	2011-12-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	3.0000USD	
			M	2011-12-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	3.0000USD	1 744 475
			O	2011-12-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 700)	3.0000USD	1 737 775
			O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 800)	3000.0000USD	1 716 975
<b>les aliments High Liner incorporee</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Demone, Henry	4, 5		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	14.0000	197 044
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	16.1500	198 044
Dexter, Robert P.	4		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	53 800	14.0000	154 483
In Trust by Maritime Travel	PI		O	2003-05-14	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 300	14.0000	2 300
RRSP	PI		O	2003-05-14	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	13 900	14.0000	13 900
Hennigar, David John	4, 6		O	2003-03-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 837
Mumscro Holdings Limited	PI		O	2011-12-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	46 000	14.0000	48 837*
Spavold, Stanley William Leo	4	R	O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	14.0000	13 500
Thornridge Holdings Limited	3		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	125 000	14.0000	2 345 000
			O	2011-12-31	D	90 - Changements relatifs à la propriété	3 080 000		5 425 000
3001714 Nova Scotia Limited	PI		O	2011-12-31	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(3 080 000)		0
<i>Actions sans droit de vote</i>									
Demone, Henry	4, 5		O	2003-03-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	15.0000	100
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	15.1500	400
<b>Les Distilleries Corby Limitee</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Alexander, Andrew	5		O	2011-11-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	195	16.5060	13 332
			O	2011-11-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	179	17.9260	13 511
			O	2011-12-16	D	35 - Dividende en actions	128	15.6010	13 639
			O	2011-12-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	204	15.7710	13 843
Holub, Paul	5		O	2011-11-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	160	16.5060	9 080
			O	2011-11-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	147	17.9260	9 227
			O	2011-12-16	D	35 - Dividende en actions	87	15.6010	9 314
			O	2011-12-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	167	15.7710	9 481
Llewellyn, Robert	4		O	2011-12-16	D	35 - Dividende en actions	28	15.6010	3 572
Lussier, Donald Vincent	4		O	2011-11-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	33	16.5060	1 163
			O	2011-11-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	31	17.9260	1 194
			O	2011-12-16	D	35 - Dividende en actions	11	15.6010	1 205
			O	2011-12-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	35	15.7710	1 240
McCarthy, George	4		O	2011-12-16	D	35 - Dividende en actions	100	15.6010	12 332
Nielsen, Patricia	4		O	2011-12-16	D	35 - Dividende en actions	94	15.6010	13 495
O'Driscoll, Roland Patrick	4, 5		O	2011-11-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	114	16.5060	2 868
			O	2011-11-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	105	17.9260	2 973
			O	2011-12-16	D	35 - Dividende en actions	28	15.6010	3 001
			O	2011-12-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	120	15.7710	3 121
Pourchet, Thierry Roger Jacques Marie	4		O	2011-11-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	76	16.5060	2 094
			O	2011-11-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	35	17.9260	2 129
			O	2011-12-16	D	35 - Dividende en actions	20	15.6010	2 149
Valencia, Marc Andrew	5		O	2011-11-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	163	16.5060	9 359
			O	2011-11-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	150	17.9260	9 509

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
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2011-12-16	D	35 - Dividende en actions	90	15.6010	9 599
			O	2011-12-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	171	15.7710	9 770
<b>Les Explosives Nordex Ltee</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
LEVESQUE, JACQUES	6								
JACQUES LEVESQUE and PHYLLIS LEVESQUE	PI		O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.3700	1 276 700
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.4000	1 277 700
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	0.4000	1 284 700
			O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3900	1 289 700*
<b>Les Industries Avcorp Inc.</b>									
<i>Actions privilégiées convertibles</i>									
Panta Holdings B.V.	3								
Panta III B.V.	PI		O	2009-07-21	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			R	2011-09-29	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	100 000	6.0000	100 000
			R	2011-10-04	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	167 690	6.0000	267 690
			R	2011-11-16	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	30 000	3.0000	297 690
			R	2011-12-07	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	15 000	6.0000	312 690
			O	2011-12-16	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	500	4.0000	313 190
<i>Billets à ordre</i>									
Panta Holdings B.V.	3								
Panta Canada B.V.	PI		O	2009-07-21	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			R	2010-04-16	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 1 771 000.00		\$ 1 771 000.00
			R	2011-05-24	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 6 000 000.00		\$ 7 771 000.00
<i>Bons de souscription</i>									
Panta Holdings B.V.	3								
Panta Canada B.V.	PI		O	2009-07-21	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			R	2011-05-24	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	19 550 532		19 550 532
<b>Les Industries Dorel Inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class B</i>									
Braunstein, Norman	4		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16		
			M	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	28		1 044
Dorel Industries Inc.	1		O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	7 100	23.1000	7 100
			O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	(7 100)		0
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	23.7000	10 000
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)		0
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	21 800	23.3500	21 800
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	(21 800)		0
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	23.6500	10 000
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)		0
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	24.6500	1 600
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(1 600)		0
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	24.0900	100
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		0
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	6 200	24.4000	6 200
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(6 200)		0
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	400	24.0100	400
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(400)		0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	5 500	24.2900	5 500
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(5 500)		0
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Baird, Robert	5		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	27		4 395
Benedetti, Alain	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	957		17 078
Cohen, Dian	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	437		11 178
Duchesne, Rupert	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	680		5 560
Gordon, Harold P.	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 033		19 875

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>Porteur inscrit</b>									
Markee, Richard Lemoine	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	687		6 659
Tousson, Maurice	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 277		22 755
<b>Droits Executive Deferred Share Units</b>									
Baird, Robert	5		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	305		4 349
Basile, Hani	5		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	39		6 135
Braunstein, Norman	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	45		7 170
Rana, Franco	5		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	34		5 515
Schwartz, Jeffrey	4, 5, 3		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	34		5 515
Segel, Jeffrey	4, 5, 3		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	34		5 515
Warren, Barry	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	9		1 312
<b>Les Métaux Focus Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Economo, Gary	4, 5		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	1 000 000	0.7100	2 700 000
Mazvihwa, Judith Tendai	5		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.7100	400 000
Pomerleau, Francis	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.7100	350 000
York, Jeffrey	3		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.7100	1 075 000
<b>Les Mines Argex Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bonnell, George Roy MacKay	4, 5								
RRSP	PI		O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	13 500	0.3790	36 300
			O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3840	41 300
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3750	46 300
Guilbault, Robert	4		O	2011-06-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.3795	20 000
Haddad, Mazen	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.3850	1 239 480
<b>Les Mines d'or Visible Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
MineralFields 2010-IX Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-15	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(125 000)		0
Pathway Multi Series Fund Inc.	PI		O	2011-12-15	C	90 - Changements relatifs à la propriété	125 000		750 000
<i>Bons de souscription</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
MineralFields 2010-IX Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-15	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(62 500)		0
Pathway Multi Series Fund Inc.	PI		O	2011-12-15	C	90 - Changements relatifs à la propriété	62 500		375 000
<b>Les Mines J.A.G. Ltée</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Boisselle, Yvon	4, 5		O	2011-12-26	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	100 000	0.1500	1 335 200
Duquenne, Andre	4		O	2012-01-05	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	20 000	0.1500	90 250
Gévry, Pierre	4, 5		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	80 000	0.1500	996 800
<i>Bons de souscription</i>									
Boisselle, Yvon	4, 5		O	2008-12-30	D	53 - Attribution de bons de souscription	105 000	0.3000	
			M	2008-12-30	D	53 - Attribution de bons de souscription	105 000	0.3000	
			M'	2008-12-30	D	53 - Attribution de bons de souscription	105 000	0.3000	
			M''	2008-12-30	D	53 - Attribution de bons de souscription	105 000	0.3000	140 000
			O	2011-12-26	D	53 - Attribution de bons de souscription	100 000	0.2500	365 000
Duquenne, Andre	4		O	2012-01-05	D	53 - Attribution de bons de souscription	20 000		60 000
Gévry, Pierre	4, 5		O	2008-12-30	D	53 - Attribution de bons de souscription	30 000	0.3000	
			M	2008-12-30	D	53 - Attribution de bons de souscription	30 000	0.3000	
			M'	2008-12-30	D	53 - Attribution de bons de souscription	30 000	0.3000	
			M''	2011-12-30	D	53 - Attribution de bons de souscription	30 000	0.3000	
			M'''	2008-12-30	D	53 - Attribution de bons de souscription	30 000	0.3000	65 000
			O	2011-12-22	D	53 - Attribution de bons de souscription	80 000	0.2500	185 000
Groupe Géthé inc	PI		O	2010-12-29	I	53 - Attribution de bons de souscription	80 000	0.2500	
			M	2011-12-30	I	53 - Attribution de bons de souscription	80 000	0.2500	
			M'	2010-12-29	I	53 - Attribution de bons de souscription	80 000	0.2500	180 000

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Les Petroles Calvalley Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
Calvalley Petroleum Inc.	5	R	O	2011-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	32 458	1.4000	32 458
		R	O	2011-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	32 458	1.4000	64 916
		R	O	2011-10-14	D	38 - Rachat ou annulation	300	1.3800	65 216
		R	O	2011-10-14	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	1.4000	80 216
		R	O	2011-10-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	1.4600	82 016
		R	O	2011-10-14	D	38 - Rachat ou annulation	300	1.3900	82 316
		R	O	2011-10-14	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	1.4500	97 316
		R	O	2011-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	7 500	1.4400	104 816
		R	O	2011-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	23 058	1.4500	127 874
		R	O	2011-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	1.4200	129 774
		R	O	2011-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.4100	134 774
		R	O	2011-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	27 458	1.4500	162 232
		R	O	2011-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	1.4400	177 232
		R	O	2011-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	7 000	1.4200	184 232
		R	O	2011-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	10 458	1.4300	194 690
		R	O	2011-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	17 458	1.5000	212 148
		R	O	2011-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.4900	217 148
		R	O	2011-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.5100	227 148
		R	O	2011-10-21	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.4500	232 148
		R	O	2011-10-21	D	38 - Rachat ou annulation	27 100	1.4300	259 248
		R	O	2011-10-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	1.4200	259 348
		R	O	2011-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.5300	264 348
		R	O	2011-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.4800	274 348
		R	O	2011-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.5000	284 348
		R	O	2011-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	7 458	1.4900	291 806
		R	O	2011-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.4600	296 806
		R	O	2011-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	3 700	1.4500	300 506
		R	O	2011-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	103 800	1.4500	404 306
		R	O	2011-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.3900	409 306
		R	O	2011-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.4000	414 306
		R	O	2011-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	1.4800	418 306
		R	O	2011-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	10 100	1.4200	428 406
		R	O	2011-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	1.4600	429 906
		R	O	2011-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.4400	434 906
		R	O	2011-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	17 458	1.5200	452 364
		R	O	2011-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.4700	462 364
		R	O	2011-10-28	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	1.4800	477 364
		R	O	2011-10-28	D	38 - Rachat ou annulation	7 458	1.4600	484 822
		R	O	2011-10-28	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.4700	494 822
		R	O	2011-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	7 100	1.4200	501 922
		R	O	2011-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.4600	506 922
		R	O	2011-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	20 358	1.4500	527 280
			O	2011-11-01	D	38 - Rachat ou annulation	(429 906)		97 374
		R	O	2011-11-01	D	38 - Rachat ou annulation	16 500	1.3500	113 874
		R	O	2011-11-01	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.3400	123 874
		R	O	2011-11-02	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	1.3300	125 874
		R	O	2011-11-02	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.3500	130 874
		R	O	2011-11-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	1.3400	131 874
		R	O	2011-11-03	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.4000	141 874
		R	O	2011-11-03	D	38 - Rachat ou annulation	12 458	1.3800	154 332
		R	O	2011-11-03	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.3900	159 332
		R	O	2011-11-03	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.3700	164 332
		R	O	2011-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.3500	174 332
		R	O	2011-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.3300	179 332
		R	O	2011-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	7 458	1.3100	186 790

Émetteur	Relation	Re-tard	État op-ration	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									
		R	O	2011-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.3600	191 790
		R	O	2011-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.3200	196 790
		R	O	2011-11-15	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.3100	201 790
		R	O	2011-11-15	D	38 - Rachat ou annulation	200	1.2800	201 990
		R	O	2011-11-15	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	1.3000	216 990
		R	O	2011-11-16	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.3000	226 990
		R	O	2011-11-16	D	38 - Rachat ou annulation	2 300	1.2900	229 290
		R	O	2011-11-16	D	38 - Rachat ou annulation	12 300	1.3300	241 590
		R	O	2011-11-16	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.3100	246 590
		R	O	2011-11-16	D	38 - Rachat ou annulation	100	1.3200	246 690
		R	O	2011-11-17	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.3000	256 690
		R	O	2011-11-17	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.2800	261 690
		R	O	2011-11-17	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.2900	266 690
		R	O	2011-11-17	D	38 - Rachat ou annulation	10 400	1.2700	277 090
		R	O	2011-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	8 900	1.2800	285 990
		R	O	2011-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.3100	290 990
		R	O	2011-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	3 300	1.2600	294 290
		R	O	2011-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	7 858	1.2800	302 148
		R	O	2011-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.2400	307 148
		R	O	2011-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	6 200	1.2500	313 348
		R	O	2011-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.2300	318 348
		R	O	2011-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	3 400	1.2100	321 748
		R	O	2011-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.2200	326 748
		R	O	2011-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.2700	331 748
		R	O	2011-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	1.3100	351 748
		R	O	2011-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	5 200	1.2800	356 948
		R	O	2011-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	2 258	1.3000	359 206
		R	O	2011-11-23	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	1.3100	363 206
		R	O	2011-11-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	1.3200	365 006
		R	O	2011-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	6 100	1.6100	371 106
		R	O	2011-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	25 900	1.6000	397 006
		R	O	2011-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.5900	402 006
		R	O	2011-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.5800	407 006
		R	O	2011-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	7 300	1.6000	414 306
		R	O	2011-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	7 200	1.6200	421 506
		R	O	2011-11-28	D	38 - Rachat ou annulation	7 458	1.6500	428 964
		R	O	2011-11-28	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.6700	433 964
		R	O	2011-11-28	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.7000	438 964
		R	O	2011-11-28	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.6600	448 964
		R	O	2011-11-28	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.6900	453 964
		R	O	2011-11-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	1.6000	454 064
		R	O	2011-11-29	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.6500	459 064
		R	O	2011-11-29	D	38 - Rachat ou annulation	6 200	1.6300	465 264
		R	O	2011-11-29	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.6700	470 264
		R	O	2011-11-30	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	1.6300	485 264
		R	O	2011-11-30	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.6500	490 264
		R	O	2011-11-30	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.6900	495 264
		R	O	2011-11-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 458	1.6200	497 722
		R	O	2011-11-30	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.6700	502 722
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	(421 506)		81 216
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	14 900	1.5000	96 116
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	100	1.5400	96 216
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	9 900	1.5800	106 116
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	100	1.4950	106 216
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	1.5500	110 716
			O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	8 700	1.5800	119 416
			O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	2 900	1.6100	122 316

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Porteur inscrit</b>									
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	14 800	1.6800	137 116
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	7 000	1.6200	144 116
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	13 000	1.7500	157 116
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.7200	167 116
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.7400	172 116
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	100	1.8200	172 216
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.9000	177 216
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.8600	182 216
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.8700	187 216
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	11 600	1.8400	198 816
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.8500	208 816
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.8300	218 816
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.8400	228 816
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	2 458	1.8200	231 274
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	1.6500	232 774
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	3 500	1.6600	236 274
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.7000	246 274
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	300	1.6300	246 574
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.6600	256 574
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.6400	261 574
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	9 400	1.6300	270 974
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.5000	275 974
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.4600	280 974
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	7 258	1.4100	288 232
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.4500	298 232
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.4400	303 232
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.4500	308 232
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	4 800	1.4200	313 032
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.4400	323 032
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	3 700	1.4300	326 732
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.5000	331 732
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	5 300	1.5100	337 032
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.4800	342 032
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	1.5200	352 032
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	1.5200	352 132
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	8 200	1.6100	360 332
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	500	1.5800	360 832
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.6300	365 832
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	(365 832)		0
<b>Les Ressources Yorbeau Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
Anglo Pacific Group Plc	3		O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 250 000	0.2000	21 525 357
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	79 500	0.1882	21 604 857
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	39 500	0.1863	21 644 357
Bodnar jr., Georges	4, 5								
RRSP	PI		O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	0.1900	700 000
			O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	0.1900	680 000
Crevier, David	4, 5								
RRSP	PI		O	2012-01-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.1900	575 000
<b>Les Vêtements de Sport Gildan Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Baylis, Robert M.	4		O	2011-12-13	D	51 - Exercice d'options	8 620	5.4000	54 648
Castro, Marco	5		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	19.6100	59
Yaghi, Miro	5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	19.6900	2 428
<i>Options</i>									
Baylis, Robert M.	4		O	2011-12-13	D	51 - Exercice d'options	(8 620)	5.4000	0
<b>Lexam VG Gold Inc.</b>									

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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Brissenden, Richard William	4		O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(34 500)	0.3300	116 364*
			O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	0.3350	106 364*
Meredith, Thomas W.	4, 5		O	2011-12-18	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(18 000)		2 763 518
<b>LIONS GATE ENTERTAINMENT CORP.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Giustra, Frank	4		O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(1 042)	8.3300	117 154
<b>Liquor Stores N.A. Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
de Grace, Patrick John	5								
Laurie de Grace (TFSA)	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	15.0600	30
TFSA	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	15.0600	230
Dinning, James Francis	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	310	14.0300	8 310
Elbow Holdings Inc.	PI		O	2010-12-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	14.8900	2 000
Margolus, David Benjamin	4								
Marfam Enterprises Ltd.	PI		O	2011-12-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	15.0800	306 599
			O	2011-12-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 400)	15.0400	303 199
			O	2011-12-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	15.0300	302 999
			O	2011-12-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 500)	15.0000	298 499
			O	2011-12-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	15.0000	288 499
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	15.0000	273 499
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	15.1100	272 399
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(18 900)	15.1000	253 499
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	15.1500	252 499
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	15.1000	251 699
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	15.0800	251 199
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	15.0700	251 099
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	15.0600	250 999
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	15.0500	249 699
<i>Deferred Shares (Common Shares)</i>									
Collins, Gary	4	R	O	2011-12-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	134		7 229
		R	O	2011-12-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 059)	14.8800	6 170
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	537	14.8800	6 707
Green, Robert Steven	4	R	O	2011-12-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	66		3 623
		R	O	2011-12-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	(529)	14.8800	3 094
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	328	14.8800	3 422
Margolus, David Benjamin	4	R	O	2011-12-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	20		1 059
		R	O	2011-12-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 059)	14.8800	0
<b>Lithium One Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Colson, Maurice	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	75 000	1.0000	150 000
Matysek, Paul Frank	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	1 000 000	1.0000	1 250 000
PONTIUS, Jeffrey A.	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	75 000	1.0000	225 000
Ramos, Arvin	5		O	2011-10-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	100 000	1.0000	100 000
Rowley, Martin	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	600 000	1.0000	925 000
<b>Logan International Inc. (formerly Destiny Resource Services Corp.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Mullen Group Ltd.	3								
1459722 Alberta Ltd.	PI		O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 800	4.4192	4 563 725
			O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	4.3943	4 567 225
			O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	107 400	4.5000	4 674 625
<b>Logistec Corporation</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class B</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
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
LOGISTEC CORPORATION	1		O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	18.5100	100
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		0
<b>Lorus Therapeutics Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Abramson, Herbert	4, 3								
Technifund Inc.	PI		O	2011-12-19	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(498 000)	0.2000	1 033 331
Young, Aiping	4, 5		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.2000	84 084
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.2000	85 084
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.2000	87 084
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1800	88 084
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.2000	91 084
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.2100	91 584
		R	O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.1900	93 584
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.2000	95 584
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.2100	96 084
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.2200	96 584
<b>Lundin Mining Corporation</b>									
<i>Options</i>									
McRae, Paul	5		O	2012-01-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2012-01-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	300 000		300 000
Nicoll, Peter George David	5		O	2011-12-12	D	50 - Attribution d'options	120 000		120 000
<b>Lunetterie New Look Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
Reimnitz, France	5								
RRSP F. Reimnitz	PI		O	2011-12-16	C	51 - Exercice d'options	5 000		10 000*
Rouleau, Caroline	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	5 000		5 000*
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)		0
RRSP C. Rouleau	PI		O	2011-02-28	C	51 - Exercice d'options	5 000		5 000*
			M	2011-02-28	C	51 - Exercice d'options	5 000		5 000*
<i>Options</i>									
Reimnitz, France	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	5.7700	20 000*
Rouleau, Caroline	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	5.7700	30 000*
<b>MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.</b>									
<i>(DSUs, DRSUs, SARs)</i>									
Bentz, Brian C.	4		O	2011-12-30	D	46 - Contrepartie de services	212		4 900
Chambers, Thomas S.	4		O	2011-12-30	D	46 - Contrepartie de services	422		11 117
Chookaszian, Dennis	4		O	2011-12-30	D	46 - Contrepartie de services	220		10 319
Jebson, Alan W.	4		O	2011-12-30	D	46 - Contrepartie de services	212		6 831
Kenning, Brian Graham	4		O	2011-12-30	D	46 - Contrepartie de services	211		7 207
Phillips, Robert L.	4		O	2011-12-30	D	46 - Contrepartie de services	476		15 307
Salloum, Fares Fouad	4		O	2011-12-30	D	46 - Contrepartie de services	220		8 213
<b>Madison Pacific Properties Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires Class B Voting</i>									
Heung, Raymond	4								
0879114 B.C. Ltd.	PI		O	2011-12-21	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	148 004	2.3000	790 507
Vanac Development Corp.	PI		O	2011-12-21	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(148 004)	2.3000	0
<i>Actions sans droit de vote Class C</i>									
Heung, Raymond	4								
0879114 B.C. Ltd.	PI		O	2011-12-21	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	50 897	2.2100	12 499 741
Vanac Development Corp.	PI		O	2011-12-21	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(50 897)	2.2100	0
<b>Magellan Aerospace Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Edwards, Norman Murray	4, 5, 3		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	38 000 000		42 453 479
<i>Débiteures convertibles 2009</i>									
Edwards, Norman Murray	4, 5, 3		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(\$ 38 000)		\$ 0.00



Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
							000.00)		
<i>Options</i>									
Ball, Jo-Ann Constance	5		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(5 600)	15.4000	7 000
Butyniec, James	5		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(24 000)	15.4000	29 800
Dekker, John Bernhard	5		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(8 000)	15.4000	13 000
Edwards, Norman Murray	4, 5, 3		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(24 000)	15.4000	30 000
Hahnelt, Konrad	5		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(3 200)	15.4000	5 000
Moeller, Larry G.	4		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(1 400)	15.4000	0
Neill, Richard Andrew	5		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(24 000)	15.4000	12 000
Underwood, Phillip Campion	5		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(5 000)	15.4000	6 000
Winegarden, Larry Anson	5		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(8 000)	15.4000	9 000
Zanatta, Daniel	5		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(5 600)	15.4000	6 800
<b>Magna International Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Galifi, Vincent Joseph	5								
CHRISMEL Investments Inc.	PI		O	2012-01-01	I	57 - Exercice de droits de souscription	14 042		117 430
Palmer, Jeffrey Owen	5								
CDHP Investments Inc.	PI		O	2003-06-05	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-01-01	I	57 - Exercice de droits de souscription	2 694		2 694
Skudutis, Tommy Joseph	7, 5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 388		5 388
Tobin, Sr., James Joseph	5		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	5 800	13.1700USD	19 910
Walker, Donald James	4, 5								
DWMAG Inc.	PI		O	2012-01-01	I	57 - Exercice de droits de souscription	29 208		124 758
<i>Droits Restricted Shares</i>									
Galifi, Vincent Joseph	5								
CHRISMEL Investments Inc.	PI		O	2012-01-01	I	57 - Exercice de droits de souscription	(14 042)		67 252
Palmer, Jeffrey Owen	5								
CDHP Investments Inc.	PI		O	2012-01-01	I	57 - Exercice de droits de souscription	(2 694)		67 306
Skudutis, Tommy Joseph	7, 5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 388)		108 878
Walker, Donald James	4, 5								
DWMAG Inc.	PI		O	2012-01-01	I	57 - Exercice de droits de souscription	(29 208)		175 242
<i>Droits Restricted Stock Units</i>									
Demel, Herbert Hubert	5		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	580	34.4300USD	81 305
Ossip, Alon Samuel	5		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	31	34.1400	13 141
<i>Options</i>									
Galifi, Vincent Joseph	5		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(280 000)	48.7400	600 000
Neeb, Marc Joseph	5		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(20 000)	48.7400	50 000
Palmer, Jeffrey Owen	5		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(100 000)	48.7400	493 334
Resnick, Donald	4		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(10 000)	42.8800	10 000
Skudutis, Tommy Joseph	7, 5		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(250 000)	48.7400	133 334
Tobin, Sr., James Joseph	5		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(5 800)	13.1700USD	167 200
Worrall, Lawrence	4		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(10 000)	41.7600	10 000
<i>Parts Deferred Share Units</i>									
Eyton, J. Trevor	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	825	33.3100USD	5 308
Harris, Michael Deane	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	675	33.3100USD	109 428
Judge, Barbara Thomas	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 854	33.3100USD	32 883
Lataif, Louis Edward	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	676	33.3100USD	14 843
Lauk, Kurt	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	676	33.3100USD	2 085
Resnick, Donald	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	675	33.3100USD	18 340
Worrall, Lawrence	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	675	33.3100USD	17 004
Young, William	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 794	33.3100USD	5 171
<b>Marquest Canadian Equity Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Brockelsby, Gerald	7								
Susan Sinclair	PI		O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	7.8000	41 800
Marquest Canadian Equity Income Fund	1		O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.7900	3 000*
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)		0

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>Marret Multi-Strategy Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie Class A Units</i>									
Allan, Barry	7		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 400	9.9463	30 700*
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	9.9300	31 200*
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 300	9.8399	40 500*
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	9.9000	43 500*
<b>Martinrea International Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Pope, Kerri Lynn	7		O	2009-06-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	6.3900	
			O	2009-06-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	6.4000	
		R	O	2010-06-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(21)	7.7300	
RRSP	PI		M	2009-06-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	6.3900	200
			M	2009-06-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	6.4000	1 000
			M	2010-06-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(21)	7.7300	979
			O	2008-08-13	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 800	7.4100	2 779
<b>Matamec Explorations Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
St-Gelais, Laval	4		O	2012-01-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.3650	2 500
<b>Matrix Asset Management Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Barrie, Brent William	4, 7, 8		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 846	0.7000	39 522
Matrix Asset Management Inc.	1		O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)		0
Rautava, Tony Antero	5		O	2011-12-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			7 569
<i>Deferred Stock Units</i>									
Barrie, Brent William	4, 7, 8		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(5 693)		4 202
<i>Restricted Shares</i>									
Rautava, Tony Antero	5		O	2011-12-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 818
<i>Vested Restricted Shares</i>									
Rautava, Tony Antero	5		O	2011-12-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 454
<b>MAYA OR &amp; ARGENT INC.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Goulet, Guy	4		O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.3000	832 400
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2720	837 400
<b>MDN INC.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gobeil, Paul	4		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.2050	200 000
<i>Options</i>									
Boisvert, Marc	5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	40 000		240 000
Bureau, Serge	4, 5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	80 000		480 000
Therrien, Yves	5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	40 000		140 000
<b>Medicago Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Philip Morris Investments B.V.	3		O	2011-12-16	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	17 200 000	0.6500	98 608 800
<i>Options</i>									
Barbeau, Brigitte	5		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	61 421	0.6500	587 117
Chase, Randal	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.6500	429 000
Des Marais II, Pierre	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.6500	162 500
Goodman, Jonathan	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.6500	212 500
Johnson, Pierre Marc	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.6500	162 500
Labbé, Pierre	5		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	106 825	0.6500	861 796
Landry, Nathalie	5		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	53 861	0.6500	579 086
Ors, Frederic	5		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	46 167	0.6500	568 311
Seccareccia, Pierre	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.6500	212 500
Sheldon, Andrew J.	4, 5		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	252 720	0.6500	2 373 231

Émetteur Titre	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit Vézina, Louis-Philippe	4, 5		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	105 859	0.6500	1 173 980
<b>Medical Facilities Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Temkin, Seymour	4								
860686 Ontario Limited c/o Irving Storfer	PI		O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	11.7500	6 223
			O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 830)	11.6500	4 393
Gerald Phillips	PI		O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	11.7500	3 600
			O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	11.6500	3 000
Gloria Temkin - RRSP	PI		O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	11.7500	2 766
Investors Trust (Sole Beneficiary Tamara Saitowitz)	PI		O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(39)	11.6700	0
Irmour Holdings Inc.	PI		O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600)	11.6500	2 588
Marvin Swirsky	PI		O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	11.6500	382
RRSP	PI		O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	11.7500	2 766
Tamara Saitowitz	PI		O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(670)	11.6500	3 000
<b>MEGA Brands Inc.</b>									
<i>DSU</i>									
Di Iorio, Nicola	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 011		17 565
Marsilli, Joe	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 011		10 943
Mikula, Benn Ashelm	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	972		12 228
Muir, Thomas Pinaud	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 100		16 476
Rivett, Paul	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	778		14 185
<b>Mega Precious Metals Inc. (formerly Mega Silver Inc.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Inwentash, Sheldon	6		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	125 000	0.4482	1 909 795
Pinetree Capital Ltd.	3								
Pinetree Resource Partnership	PI		O	2012-01-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.4898	8 685 064
<b>Mercer International Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Adams, Guy	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	5.8960USD	8 500*
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	5.9000USD	7 500*
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	5.9000USD	7 000*
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	5.8740USD	6 000*
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	5.8500USD	5 000*
GWA Investments, LLC	PI		O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	5.8520USD	17 000*
			O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	5.9200USD	16 000*
<b>Merus Labs International Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
DiCapo, Pasquale	3		O	2011-12-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 900 000
Powerone Capital Markets Limited	PI		O	2011-12-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			523 750
Doroudian, Ahmad	4, 5, 3		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 500 000
Khadija Zerouali	PI		O	2011-12-19	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 000 000
Guebert, David Dean	4		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	40 000		40 000
Deborah Guebert	PI		O	2011-12-19	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	C	36 - Conversion ou échange	62 500		62 500
Moghaddam, Ali	5		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			600 000
Ong, Moira	5		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Pollock, Robert	4		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	225 923		225 923
Michelle Pollock	PI		O	2011-12-19	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	C	36 - Conversion ou échange	464 875		464 875
self	PI		O	2011-12-19	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	I	36 - Conversion ou échange	1 950 000		1 950 000
			O	2011-12-19	I	36 - Conversion ou échange	237 500		2 187 500
Sorensen, Timothy Gerald	4		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	250 000		250 000

Émetteur Titre	Relation	Retard	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
Initié Porteur inscrit			O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	376 500		626 500
<i>Bons de souscription</i>									
DiCapo, Pasquale	3		O	2011-12-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			406 250
Powerone Capital Markets Limited	PI		O	2011-12-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			189 097
Doroudian, Ahmad	4, 5, 3		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			25 000
Moghaddam, Ali	5		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Ong, Moira	5		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Pollock, Robert	4		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Michelle Pollock	PI		O	2011-12-19	I	36 - Conversion ou échange	31 250		31 250
self	PI		O	2011-12-19	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI	115 625		115 625
			O	2011-12-19	I	36 - Conversion ou échange	84 375		84 375
			O	2011-12-19	I	36 - Conversion ou échange	375 000		459 375
Sorensen, Timothy Gerald	4		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	62 500		62 500
			O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	25 750		88 250
<i>Options</i>									
Doroudian, Ahmad	4, 5, 3		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			200 000
Guebert, David Dean	4		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	150 000		150 000
Moghaddam, Ali	5		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			200 000
Ong, Moira	5		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			150 000
Pollock, Robert	4		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	150 000		150 000
Rus, Joseph	4		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			150 000
Sorensen, Timothy Gerald	4		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	D	36 - Conversion ou échange	150 000		150 000
<b>Metals Plus Income Corp.</b>									
<i>Class A Shares</i>									
Faircourt Asset Management Inc.	3		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(16 800)	6.3506	0
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	47 300	6.4999	47 300
<b>Métaux DNI Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
MineralFields 2010-IX Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-15	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(416 666)		0
MineralFields 2010-VIII Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-22	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(416 666)		0
MineralFields 2011-VI Super Flow-Through LP	PI		O	2010-12-09	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-23	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	33 750	0.4000	33 750
Pathway Mining 2011 Flow-Through LP	PI		O	2010-12-09	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-23	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 466 250	0.4000	1 466 250
Pathway Multi Series Fund Inc.	PI		O	2011-12-15	C	90 - Changements relatifs à la propriété	416 666		1 249 999
			O	2011-12-22	C	90 - Changements relatifs à la propriété	416 666		1 666 665
<i>Bons de souscription</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
Consolidated International Investment Holdings Inc.	PI		O	2011-12-23	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	52 500	0.4000	332 500
<b>Métaux Russel Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Kelly, Maureen Ann	5		O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	22.4200	7 875
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	22.4100	7 375
<i>Droits Deferred Share Units (cash settled)</i>									
Benedetti, Alain	4		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	154		11 845
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 114		12 959
Dinning, James Francis	4		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	148		11 431
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	338		11 769
Fiora, Carl	4		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	148		11 431
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	338		11 769

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>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
Griffiths, Anthony Frear	4		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	148		11 431
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	338		11 769
Laberge, Alice D.	4		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	82		6 304
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	337		6 641
Lachapelle, Lise	4		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	148		11 431
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	338		11 769
O'Reilly, William Michael	5		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	68		5 227
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	798		6 025
Robinson, John Wayne	4		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	148		11 431
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	338		11 769
<i>Droits Restricted Share Units (cash settled)</i>									
Britton, Marion Eleanor	5		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 019		78 674
Hedges, Brian Robie	5		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 099		162 064
<b>Methanex Corporation</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Balloch, Howard	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	983		29 713
<b>Metro inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne catégorie A</i>									
Metro inc.	1		O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	51.8500	3 000
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	51.8700	4 100
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	51.8800	6 600
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	200	51.8900	6 800
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	4 200	51.9200	11 000
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	300	51.9300	11 300
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	3 500	51.9500	14 800
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	3 800	52.0000	18 600
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	4 700	52.0400	23 300
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(23 300)		0
<i>Unités d'actions différées/Deferred Stock Units</i>									
DESERRES, MARC	4		O	2011-12-17	D	35 - Dividende en actions	34	48.9920	8 800
			O	2011-12-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	236	52.7240	9 036
Dussault, Claude	4		O	2011-12-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	110	52.7240	8 965
			O	2011-12-17	D	35 - Dividende en actions	35	48.9920	9 000
Ferland, Serge	4		O	2011-12-17	D	35 - Dividende en actions	48	48.9920	12 210
			O	2011-12-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	306	52.7240	12 516
Gauthier, Paule	4		O	2011-12-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	214	52.7240	7 796
			O	2011-12-17	D	35 - Dividende en actions	30	48.9920	7 826
Gobeil, Paul	4		O	2011-12-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	96	52.7240	4 581
			O	2011-12-17	D	35 - Dividende en actions	18	48.9920	4 599
HAUB, Christian W.E.	4		O	2011-12-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	350	52.7240	9 043
			O	2011-12-17	D	35 - Dividende en actions	34	48.9920	9 077
Labonté, Michel	4		O	2011-12-17	D	35 - Dividende en actions	24	48.9920	6 079
			O	2011-12-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	250	52.7240	6 329
LESSARD, Pierre H.	4, 5		O	2011-12-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	491	52.7240	10 837
			O	2011-12-17	D	35 - Dividende en actions	41	48.9920	10 878
Nadeau, Marie-Jose	4		O	2011-12-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	439	52.7240	4 869
			O	2011-12-17	D	35 - Dividende en actions	17	48.9920	4 886
Paupe, Christian	4		O	2011-12-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	240	52.7240	2 197
			O	2011-12-17	D	35 - Dividende en actions	8	48.9920	2 205
Raymond, Réal	4		O	2011-12-17	D	35 - Dividende en actions	18	48.9920	4 562
			O	2011-12-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	224	52.7240	4 786
Rosicki, Michael	4		O	2011-12-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	240	52.7240	3 491
			O	2011-12-17	D	35 - Dividende en actions	13	48.9920	3 504
TORY, JOHN HOWARD	4		O	2011-12-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	240	52.7240	1 055
			O	2011-12-17	D	35 - Dividende en actions	3	48.9920	1 058
<b>MGM Energy Corp.</b>									
<i>Options</i>									

Émetteur Titre	Relation	Retard	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>MI Developments Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Porteur inscrit Miller, Richard Nelson <i>Restricted Share Units</i>	5		O	2011-12-31	D	52 - Expiration d'options	(100 000)	2.8400	3 095 000
Chernoff, Michael N. (initial only)	4		O	2007-01-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 000	0.2500	
			M	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	28 000	0.2500	28 000
Gilbert, Daryl Harvey	4		O	2007-01-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 500	0.2500	11 500
Hodgins, Robert Bruce	4		O	2007-01-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	42 000	0.2500	42 000
Peterson, Robert Byron	4		O	2007-01-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	28 000	0.2500	28 000
ROONEY, ROBERT ROSS	4		O	2007-01-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 000	0.2500	26 000
<b>MI Developments Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Brody, Michael Lawrence	4		O	2011-12-15	D	35 - Dividende en actions	54	32.5900USD	3 582
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	483	32.3400	4 065
Dey, Peter James	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	59	32.5900	3 916
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	773	32.3400	4 689
Gilbertson, Barry Gordon	4		O	2011-12-15	D	35 - Dividende en actions	54	32.5900USD	3 582
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	483	32.3400	4 065
Miller, Gerald	4		O	2011-12-15	D	35 - Dividende en actions	54	32.5900USD	3 582
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	483	32.3400	4 065
Oran, Scott	4		O	2011-12-15	D	35 - Dividende en actions	54	32.5900USD	3 582
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	483	32.3400	4 065
Voorheis, George Wesley Thomas	4		O	2011-12-15	D	35 - Dividende en actions	127	32.5900USD	8 394
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 159	32.3400	9 553
<i>Restricted Share Units</i>									
Barratt, Kenneth Geoffrey	5		O	2011-12-15	D	35 - Dividende en actions	61	32.5900USD	4 032
Forsayeth, Michael Peter	5		O	2011-12-15	D	37 - Division ou regroupement d'actions	122	32.5900USD	8 064
Tindale, Jennifer Sara	5		O	2011-12-15	D	35 - Dividende en actions	91	32.5900USD	6 048
<b>Middlefield Tactical Energy Corporation</b>									
<i>Parts</i>									
Herrera, Maria RRSP	7 PI		O	2011-12-13	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			100
OilSands Canada	1		O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	600	5.3500	600
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(600)		0
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 200	5.5000	3 200
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(3 200)		0
<b>Millrock Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Beischer, Gregory Allan	4		O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3444	665 000
<b>Minéraux Maudore Ltée</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Harbour, Seager Rex The Harbour Foundation	3 PI		O	2011-12-21	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 000 000	8.4000	3 143 905
<b>MINES ABCOURT INC.</b>									
<i>Actions ordinaires catégorie B</i>									
Hinse, Normand	4		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	150 000	0.1000	1 525 273
Hinse, Renaud	4, 5		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	20 000	0.1000	
			O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	20 000	0.1000	3 935 074
			M	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	170 000	0.1000	4 085 074
Décochib inc.	PI		O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	150 000	0.1000	
			M	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	500 000	0.1000	6 724 875
<i>Bons de souscription</i>									
Dupont, Chris	4		O	2009-12-04	D	53 - Attribution de bons de souscription	57 918	0.1900	

Émetteur	Rela- tion	Re- tard	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>Mines Agnico-Eagle Limitee</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
			M	2009-12-31	D	53 - Attribution de bons de souscription	57 918	0.1900	57 918
			O	2011-12-31	D	55 - Expiration de bons de souscription	(57 918)		0
Hinse, Normand	4		O	2011-12-22	D	53 - Attribution de bons de souscription	30 000	0.1000	116 164
			O	2011-12-30	D	55 - Expiration de bons de souscription	(20 000)	0.1700	96 164
			O	2011-12-30	D	55 - Expiration de bons de souscription	(21 764)	0.1900	74 400
Hinse, Renaud	4, 5		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	20 000	0.1500	100 880
Décochib inc.	PI		O	2011-12-31	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(147 000)	0.1900	172 500
<b>Mines Aurizon Ltee</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cook, Mathew	5		O	2011-12-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 736
Girard, Paul-Henri	5		O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	37.9900	4 266
Robitaille, Jean	5		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2)	38.8800	29 879
<i>Options</i>									
Al-Joundi, Ammar	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	100 000	37.0500	235 000
Allan, Don	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	75 000	37.0500	375 000
Blackburn, Alain	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	75 000	37.0500	374 750
Boyd, Sean	4, 5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	325 000	37.0500	1 415 000
Cafazzo, Lino	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	50 000	37.0500	
			M	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	40 000	37.0500	112 500
Cook, Mathew	5		O	2011-12-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			70 000
			O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	30 000	37.0500	100 000
Cousin, Paul	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	40 000	37.0500	165 000
Datta, Picklu	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	50 000	37.0500	240 000
Gilbert, Patrice	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	50 000	37.0500	280 000
Girard, Paul-Henri	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	50 000	37.0500	285 000
Gosselin, Guy	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	50 000	37.0500	165 000
Grondin, Louise	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	75 000	37.0500	260 250
Haga, Ingmar Erik Johan	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	50 000	37.0500	270 000
Haldane, Timothy Quentin	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	75 000	36.3200USD	275 000
Laing, R. Gregory	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	75 000	37.0500	395 000
Legault, Marc	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	50 000	37.0500	327 500
Medina, Luis Felipe	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	50 000	37.0500	135 000
Racine, Daniel	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	60 000	37.0500	339 700
Robitaille, Jean	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	75 000	37.0500	385 000
Scherkus, Ebe	4, 6, 5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	175 000	37.0500	865 000
Smith, David	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	75 000	37.0500	280 000
Sylvestre, Yvon	5		O	2012-01-03	D	50 - Attribution d'options	40 000	37.0500	165 000
<b>Mines Aurizon Ltee</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bourcier, Christian	5		O	2012-01-05	D	51 - Exercice d'options	2 500	2.9500	4 500*
			O	2012-01-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	5.4200	2 000*
Brack, George Leslie	4		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	5.0090	20 000
<i>Options Incentive</i>									
BERNER, SARGENT HARRIS	4	R	O	2011-12-08	D	50 - Attribution d'options	38 000	6.0200	498 000
Bourcier, Christian	5		O	2012-01-05	D	51 - Exercice d'options	(2 500)	2.9500	276 250*
Brack, George Leslie	4	R	O	2011-12-08	D	50 - Attribution d'options	38 000		238 000
<b>Mines Richmond Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Chamandy, H. Gregory	4, 3		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	75	11.6900	960 475
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	11.3000	961 475
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	320	11.3400	961 795
Chantal Condoroussis	PI		O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	370	11.6700	32 370
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 290	11.6055	33 660
Pichette, Christian	5		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	5 000	2.8300	13 500
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	10 000	1.8000	23 500
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	10 000	3.5500	33 500
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	6 600	5.0900	40 100

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>Porteur inscrit</b>									
Veilleux, Nicole	5		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	8 000	2.7400	23 000
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	11.0000	22 000
<b>Options</b>									
Einarson, Paul Jon	5		O	2011-12-17	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	10.8700	25 000
Pichette, Christian	5		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	2.8300	93 400
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	1.8000	83 400
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	3.5500	73 400
			O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(6 600)	5.0900	66 800
Veilleux, Nicole	5		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(8 000)	2.7400	94 500
<b>MINT Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
MINT Income Fund	1		O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	11 652 990	10.1800	42 114 863
<b>Miocene Metals Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Jago, Bruce	5		O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	0.1200	64 000
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1300	65 000
Soever, Alar	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 000	0.0900	214 499
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1000	224 499
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1050	234 499
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	0.0900	
			M	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.0900	238 999
<b>Mistango River Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Kasner, Robert J.	4, 6, 5, 3								
Eveline Kasner	PI		O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.2500	254 812
<b>Mitel Networks Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Francisco Partners GP II Management (Cayman) Limited	3								
Francisco Partners II (Cayman), L.P.	PI		O	2011-12-19	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	296	2.7700USD	296
			O	2011-12-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 358	2.8900USD	10 654
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 205	2.9600USD	24 859
			O	2011-12-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 979	3.0000USD	27 838
		R	O	2011-12-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	197	3.0000	28 035
			O	2011-12-27	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 389	3.0000	43 424
			O	2011-12-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 181	3.0000	62 470
			O	2011-12-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 865	2.9800	61 289
Francisco Partners GP II Management, LLC	3								
Francisco Partners Parallel Fund II, L.P.	PI		O	2011-12-19	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4	2.7700USD	4
			O	2011-12-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	142	2.8900USD	146
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	195	2.9600USD	341
			O	2011-12-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	41	3.0000USD	382
		R	O	2011-12-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3	3.0000	385
			O	2011-12-27	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	211	3.0000	596
			O	2011-12-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	245	2.9800	841
			O	2011-12-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17	3.0000	858
<b>Montana Exploration Corp. (formerly AltaCanada Energy Corp.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Collins, James William	4		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2300	9 113 700
<b>Morguard Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Parts</i>									
Walker, Timothy James	5		O	2011-11-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	15.9700	17 300
		R	M	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	15.9700	17 300
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	15.9700	17 400
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	15.9700	17 500



Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Morneau Shepell Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Korbak, Lynn Margaret	5		O	2011-12-22	D	57 - Exercice de droits de souscription	575	10.5200	7 489
<i>LTIP</i>									
Korbak, Lynn Margaret	5		O	2011-12-22	D	57 - Exercice de droits de souscription	(575)	10.5200	2 986
<b>MRF 2011 Resource Limited Partnership</b>									
<i>Parts de société en commandite</i>									
Brasseur, Murray	3		O	2011-12-19	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	(4 000)	25.0000	8 000
Da Silva, Dennis	7		O	2011-11-29	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	4 000	25.0000	
			M	2011-11-29	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	2 000	25.0000	10 000
Jestley, W. Garth	7		O	2011-11-29	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	2 000	25.0000	
			M	2011-11-29	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	4 000	25.0000	8 000
			O	2011-12-19	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	2 000	25.0000	10 000
Orrico, Dean	7		O	2011-12-19	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	2 000	25.0000	14 000
<b>Naturally Advanced Technologies Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Barker, Kenneth	4, 5		O	2011-01-25	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(2 000)	1.2500USD	97 649
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(4 000)	2.1000USD	163 049
Finnis, Jason	4, 5		O	2011-03-01	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(300)	1.4100	
			M	2011-03-01	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(3 000)	1.4100	1 759 334
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(3 000)	2.3500	1 571 806
			O	2011-04-20	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.3800	1 635 534
			O	2011-12-27	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(10 000)	3.0500	
			O	2011-12-27	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(10 000)	3.0500	1 554 106
			M	2011-04-27	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(10 000)	3.0500	1 638 534
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(2 500)	2.2400	1 551 606
RRSP Jason Finnis	PI		O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(2 500)	2.0800	1 549 106
			O	2011-04-12	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	1.9500	56 030
			O	2011-04-12	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.0000	51 030
			O	2011-04-12	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(4 400)	2.1500	46 630
			O	2011-04-14	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 600)	2.1770	41 030
			O	2011-04-19	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.4500	36 030
			O	2011-04-19	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.4300	31 030
			O	2011-04-19	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.4200	26 030
			O	2011-04-20	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.4700	21 030
			O	2011-04-20	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.4600	16 030
			O	2011-04-20	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.5600	11 030
			O	2011-04-20	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.5500	6 030
			O	2011-04-21	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.5800	1 030
			O	2011-04-21	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(1 030)	2.6000	0
Harrison, Larisa	4, 5		O	2011-03-01	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(300)	1.4100	
			M	2011-03-01	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(3 000)	1.4100	1 759 335
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(3 000)	2.3500	1 576 807
			O	2011-04-20	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.3800	1 640 535
			O	2011-04-27	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(10 000)	3.0500	1 643 535
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(2 500)	2.2400	1 556 607
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(2 500)	2.0800	1 554 107
RRSP Larisa Harrison	PI		O	2011-04-12	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.0000	67 250
			O	2011-04-12	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	1.9500	62 250
			O	2011-04-14	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(10 000)	2.1500	52 250
			O	2011-04-19	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.4500	47 250
			O	2011-04-19	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.4300	42 250
			O	2011-04-19	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.4200	37 250
			O	2011-04-20	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.4600	32 250
			O	2011-04-20	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.4700	27 250
			O	2011-04-20	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.5500	22 250
			O	2011-04-20	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	2.5600	17 250

Émetteur Titre	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit			O	2011-04-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	2.6000	12 250
			O	2011-04-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	2.5800	7 250
			O	2011-04-27	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 250)	3.2000	0
Horvat, Miljenko	4, 5		O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	2.2800	401 700
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 800)	2.2800	399 900
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	2.3000	399 800
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	2.0500	394 800
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	2.0700	389 800
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	2.0800	384 800
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 200)	2.1000	381 600
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	2.1000	381 200
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 400)	2.1000	379 800
Prevost, Guy	4, 5		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	2.0100	74 000
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	2.0500	69 000
<b>Nemaska Lithium Inc. (antérieurement EXPLORATION NEMASKA INC.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bourassa, guy georges	4, 5		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.3800	1 470 501
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.4150	1 471 501
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.4000	1 472 501
TQC Group (Netherlands) Coöperatief U.A.	3	R	O	2011-12-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	11 425 000	0.4000	18 795 468
<i>Bons de souscription</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
Consolidated International Investment Holdings Inc.	PI		O	2011-12-31	C	55 - Expiration de bons de souscription	(227 150)		330 000
Pathway Multi Series Fund Inc.	PI		O	2011-12-31	C	55 - Expiration de bons de souscription	(1 135 750)		1 900 000
<b>Neo Material Technologies Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
German, Gary Edward	4		O	2011-12-27	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(4 577)		4 577
Neo Material Technologies Inc.	1		O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	14 100	8.0000	14 100
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	(14 100)	8.0000	0
			O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	75 000	7.9957	75 000
			O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	(75 000)	7.9957	0
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	4 600	7.9863	4 600
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	(4 600)	7.9863	0
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	45 700	7.8086	45 700
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	(45 700)	7.8086	0
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	75 000	7.7482	75 000
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	(75 000)	7.7482	0
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	70 800	7.7764	70 800
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	(70 800)	7.7764	0
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	75 000	7.5751	75 000
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	(75 000)	7.5751	0
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	58 200	7.7503	58 200
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(58 200)	7.7503	0
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	75 000	7.0645	75 000
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(75 000)	7.0645	0
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	150 000	7.2357	150 000
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(150 000)	7.2357	0
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	75 000	7.1327	75 000
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(75 000)	7.1327	0
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	75 000	7.3220	75 000
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(75 000)	7.3220	0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	7.3757	50 000
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	7.3757	0
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	75 000	7.5243	75 000
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(75 000)	7.5243	0

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	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	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	58 000	7.6736	58 000
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(58 000)	7.6736	0
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	69 800	7.6635	69 800
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	(69 800)	7.6635	0
<b>Nevsun Resources Ltd.</b>									
<i>Droits SARS</i>									
Angus, Robert Stuart	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	600 000	3.1400	600 000
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	200 000	5.6800	800 000
Bourchier, Frazer William	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			300 000
Carse, Maureen D	5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	50 000	3.1400	50 000
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	50 000	5.6800	100 000
DAVIS, Clifford Thomas	4, 5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	500 000	3.1400	500 000*
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000 000	3.1400	1 500 000*
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	500 000	5.6800	2 000 000*
German, Gary Edward	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	450 000	3.1400	750 000
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	150 000	5.6800	900 000
Hardie, Peter Jeremie	5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	400 000	3.1400	400 000*
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	150 000	5.6800	550 000*
MUNERA, Gerard Emmanuel Louis	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	450 000	3.1400	830 000
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	150 000	5.6800	980 000
Trebilcock, Scott	5		O	2010-09-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	300 000	4.1600	300 000
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	50 000	5.6800	350 000
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 000	5.7100	450 000
<i>Options</i>									
Bourchier, Frazer William	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			300 000
Trebilcock, Scott	5	R	O	2010-11-19	D	50 - Attribution d'options	100 000	5.7100	400 000
<b>New Flyer Industries Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Soubry, Paul	5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	5.6580	122 300
			O	2011-09-30	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(920 700)		102 300
Tobin, Brian Vincent	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	5.6300	25 400
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	5.5000	26 100
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	5.4800	27 100
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	5.4000	29 100
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	5.3900	30 100
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	5.3800	30 500
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	5.3800	30 900
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	5.3700	31 300
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	5.3600	31 400
BVT Inc.	PI		O	2011-09-30	I	37 - Division ou regroupement d'actions	(164 700)		18 300
<b>Newalta Corporation</b>									
<i>Débetures convertibles Due November 2012</i>									
Pridham, Gordon E.	4		O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 17 000.00)		\$ 0.00
<b>Newfoundland Capital Corporation Limited</b>									
<i>Actions ordinaires Class B</i>									
STEELE, HARRY RAYMOND	4, 5, 3		O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	9.0000	47 000*
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	9.0000	
Harold Raymond Steele Family Trust	PI		M	2011-12-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	9.0000	446 635*
<i>Options</i>									
Murray, David Justin	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	20 000	7.4600	160 000
Weatherby, Scott G.M.	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	20 000	7.4600	330 000
<b>Nexen Inc.</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Berry, William Baine	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	68	15.9100USD	21 947
Bertram, Robert Gordon	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 844	16.2100	36 140

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>Porteur inscrit</b>									
Ebbem, Thomas William	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	562	16.2100	7 699
Flanagan, Dennis Graham	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	165	16.2100	53 545
Jackson, Steven Barry	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 438	16.2100	85 243
Jenkins, Kevin John	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 404	16.2100	74 010
McLellan, A. Anne	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	702	16.2100	53 394
Newell, Eric P.	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 354	16.2100	93 946
O'Neill, Thomas Charles	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 619	16.2100	72 190
Saville, Q.C., Francis McLean	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	250	16.2100	81 488
Scace, Arthur R.A.	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 401	16.2100	9 356
Willson, John Michael	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	774	16.2100	76 518
Zaleschuk, Victor Jack	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	170	16.2100	55 368
<b>Nordion Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires Deferred Share Unit</i>									
Ashwood, Christopher Kent	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	59	8.4700	4 947
Benjamin, Tamra	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	66	8.4700	5 529
Brooks, Kevin	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	97	8.4700	8 132
Chitra, Jill	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	62	8.4700	5 150
Covitz, Peter Alan	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	37	8.4700	3 090
Dans, George Peter	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	185	8.4700	15 429
Foti, Andrew Alex	1		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	77	8.4700	6 462
McIntosh, Scott Robert	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	74	8.4700	6 180
West, Steven	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	728	8.4700	60 735
<i>Options</i>									
McIntosh, Scott Robert	5		O	2011-12-20	D	52 - Expiration d'options	(2 000)		98 350
<b>NorSerCo Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires (Traded as Stapled Units)</i>									
Anda, Richard Barry	5		O	2012-01-04	D	46 - Contrepartie de services	1 616	29.7200	17 487
Lavery, Barbara	5		O	2012-01-04	D	46 - Contrepartie de services	283	29.7200	2 171
Leiman, David Ernest	5		O	2012-01-04	D	46 - Contrepartie de services	586	0.2700	4 894*
<b>North American Energy Partners Inc.</b>									
<i>Deferred Share Unit (Common Shares)</i>									
Brokaw, George R.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 643		42 955
Brussa, John Albert	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 643		35 365
Dodd, Peter	5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 190		26 752
Hawkins, John D.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 738		44 571
McIntosh, Ronald A	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 385		62 603
Oehmig, William C.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 475		62 332
Sello, Allen	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 303		35 667
TOMSETT, PETER WILLIAM	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 813		77 029
Turner, K. Rick	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 643		34 622
<b>Northern Financial Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Grant, William Stanley	4		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(17 250)	0.0600	66 250*
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	0.0550	16 250*
Emily Grant	PI		O	2011-12-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 250)	0.0600	9 750*
<b>Northern Property Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Parts de fiducie (Traded as Stapled Units)</i>									
Anda, Richard Barry	5		O	2012-01-04	D	46 - Contrepartie de services	1 616	29.7200	17 487
Lavery, Barbara	5		O	2012-01-04	D	46 - Contrepartie de services	283	29.7200	776
Leiman, David Ernest	5		O	2012-01-04	D	46 - Contrepartie de services	586	29.7200	4 894*
<b>Northern Shield Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
KIFF, William J.	4		O	2011-12-31	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	40 000	0.2500	494 893
<b>Northland Power Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</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>Porteur inscrit</b>									
Dougall, David George	5		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			420
Arlene Dougall	PI		O	2011-01-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			10 325
<b>Temerty, James C.</b>									
Louise Temerty	PI		O	2011-12-15	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 1 222	222	16.1596	220 903
Melissa Temerty	PI		O	2011-12-15	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 44	44	16.1596	7 967
<b>Replacement Rights</b>									
Dougall, David George	5		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			238 323
<b>Northstar Healthcare Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
<b>Mitchell, Bruce</b>									
	3		O	2010-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	809 900	0.3500	
			M	2010-12-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	809 900	0.3500	3 536 850
<b>Pyun, Jin</b>									
	4		O	2011-09-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-09-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.1630	210 500
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	43 000	0.1665	253 500
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	74 600	0.1660	328 100
		R	O	2011-08-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.3682	1 000
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 000	0.1600	344 100
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35 000	0.1560	379 100
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 500	0.1600	390 600
<b>Deferred Share Units</b>									
<b>Pyun, Jin</b>									
	4		O	2011-09-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-09-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-10-03	D	50 - Attribution d'options	13 803		
			M	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 803		
			M'	2011-10-03	D	46 - Contrepartie de services	13 803		26 746
		R	O	2011-09-26	D	46 - Contrepartie de services	12 943	0.3100	12 943
			O	2012-01-03	D	46 - Contrepartie de services	24 637	0.1600	51 383
Samuelson, Douglas	4		O	2012-01-03	D	46 - Contrepartie de services	24 637	0.1600USD	77 296
<b>NovaGold Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
<b>Leathley, Gillyeard(Gil) James</b>									
	4, 5		O	2011-11-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 95		11.3900	23 000
			O	2011-12-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 92		11.7800	23 092
<b>Bons de souscription</b>									
<b>Electrum Strategic Resources LLC</b>									
	3		O	2011-11-30	D	54 - Exercice de bons de souscription	140 000	1.4790	
			M	2011-11-30	D	54 - Exercice de bons de souscription	(140 000)	1.4790	35 228 878
			O	2011-12-01	D	54 - Exercice de bons de souscription	256 300	1.4790	
			M	2011-12-01	D	54 - Exercice de bons de souscription	(256 300)	1.4790	34 972 578
			O	2011-12-02	D	54 - Exercice de bons de souscription	73 800	1.4790	
			M	2011-12-02	D	54 - Exercice de bons de souscription	(73 800)	1.4790	34 898 778
<b>Droits Deferred Share Unit</b>									
<b>Faber, Marc</b>									
	4		O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	2		2 137
<b>Levental, Igor</b>									
	4		O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	2		2 137
<b>Madhavpeddi, Kalidas</b>									
	4		O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	2		3 648
<b>Philip, James Leonard</b>									
	4		O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	2		3 648
<b>Options</b>									
<b>Piekenbrock, Joseph Robert</b>									
	5		O	2011-12-13	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	10.6400	793 050*
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	9.3700	743 050*
<b>Novoko International inc.</b>									
<i>Options</i>									
<b>Assayag, Leon</b>									
	4		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	200 000		400 000
<b>BOLDUC, ALAIN</b>									
	4, 5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.2600	500 000
<b>Emery, Patrice</b>									
	4, 7		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.2600	400 000
<b>Gagné, Ginette</b>									
	5		O	2011-12-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.2500	200 000
<b>Girard, Jacques</b>									
	4		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.2600	500 000
<b>Leroux, André</b>									
	4, 5, 3		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.2600	500 000

Émetteur Titre	Relation	Retard	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Initié									
Porteur inscrit									
Leroux, Valérie	5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.2600	200 000
Moghrabi, Moïse	4		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	200 000		400 000*
Parent, Jean-Guy	4		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.2600	400 000
<b>Nuinsco Resources Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Franklin, James	4		O	2011-01-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 000 000	0.0900	1 000 000
Galipeau, René Réal	4, 5		O	2011-12-29	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	225 000	0.0900	2 446 895
Jones, Paul, Latimer	5		O	2011-12-29	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	111 112	0.0900	1 186 760
Lai, Margaret	5		O	2011-12-29	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	55 000	0.0900	140 750
Mchaina, David Mhina	5		O	2011-12-29	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	60 000	0.0900	199 769
Stokes, Sean Duncanson	5		O	2011-12-29	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	55 556	0.0900	515 806
<b>Nuvo Research Inc. (formerly Dimethaid Research Inc.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Chicoine, Daniel	4		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	70 305		2 265 335
			O	2012-01-03	D	99 - Correction d'information	(1)		2 265 334
RRSP	PI		O	2012-01-03	I	99 - Correction d'information	(1)		820 808
GALER, BRADLEY STUART	5		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	37 077		4 077 553*
Guntermann, Henrich R.K.	4		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	37 077		74 153*
Lemieux, Stephen	8		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	16 823		45 042*
London, John	4		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	70 305		1 269 812*
Loucaïdes, Katina	8		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	13 930		31 194*
Moulds, James Lawrence	5		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	39 620		1 329 240*
<i>Performance Stock Units (PSU)</i>									
Chicoine, Daniel	4		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(70 305)		681 505*
GALER, BRADLEY STUART	5		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(37 077)		359 677*
Guntermann, Henrich R.K.	4		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(37 077)		359 677*
Lemieux, Stephen	8		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(16 823)		163 024*
London, John	4		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(70 305)		681 505*
Loucaïdes, Katina	8		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 930)		135 330*
Moulds, James Lawrence	5		O	2011-12-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(39 620)		384 220*
<b>Oceanic Iron Ore Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Keep, Gordon	4, 5		O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200 000	0.2900	1 172 500
<i>Options</i>									
Cannon, Lawrence	4		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	25 000	0.2700	
			M	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	25 000		725 000
Chadwick, Steven John Micheil	4		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	125 000		825 000
Dean, Steven G	4		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	1 750 000		5 937 000
Keep, Gordon	4, 5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	125 000	0.2700	1 125 000
Reynolds, John	4		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	125 000		825 000
Sedun, Gregg J.	4, 5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	125 000	0.2700	1 425 000
Shariff, Irfan	5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	700 000		2 094 000
<b>Olympus Pacific Minerals Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Barclay, Charles Alexander Fordyce	5		O	2012-01-03	D	52 - Expiration d'options	(500 000)	0.4300	1 962 394
<b>Oncolytics Biotech Inc.</b>									
<i>Options</i>									
BALL, DOUGLAS	4, 5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	110 000		889 833
			O	2011-12-17	D	52 - Expiration d'options	(20 000)		869 833
COCHRANE, WILLIAM ARTHUR	4		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	30 000		146 500
Coffey, Matthew	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	125 000		682 333
			O	2011-12-17	D	52 - Expiration d'options	(20 000)		662 333
Dillahunty, Mary Ann	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	45 000		201 667
Dinning, James Francis	4		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	35 000		187 500
Gill, George McClung	5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	35 000		255 667

Émetteur	Rela- tion	Re- tard	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>ONEX CORPORATION</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Porteur inscrit									
Levy, Edwin	4		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	30 000		155 000
Lievonen, John Mark	4		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	35 000		187 500
SCHULTZ, ROBERT	4		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	70 000		333 000
Stewart, Fred	4		O	2011-12-17	D	52 - Expiration d'options	(10 000)		323 000
			O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	55 000		230 000
			O	2011-12-17	D	52 - Expiration d'options	(10 000)		220 000
Thompson, Bradley	4, 5		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	240 000		1 266 160
			O	2011-12-17	D	52 - Expiration d'options	(25 000)		1 241 160
van Amersfoort, Ger	4		O	2011-12-14	D	50 - Attribution d'options	30 000		155 000
<b>ONEX CORPORATION</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Heersink, Ewout R.	4, 5								
EHON Canadian Investments Ltd.	PI		O	2011-12-16	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(15 225)	32.7000	550 755
Munk, Anthony	7		O	2011-12-21	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	300	32.3750	397 098
			O	2011-12-21	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(300)	32.3750	396 798
3230906 Nova Scotia Company	PI		O	2011-12-21	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(300)	32.3750	238 113
			O	2011-12-30	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(2 968)	33.1800	235 145
Onex Corporation	1		O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	35 300	32.8720	35 300
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	(35 300)		0
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	4 100	33.0000	4 100
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(4 100)		0
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	37 196	32.8610	37 196
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(37 196)		0
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	37 196	32.4560	37 196
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(37 196)		0
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	32.9860	25 000
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)		0
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	28 700	32.6640	28 700
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(28 700)		0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	37 196	32.6850	37 196
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(37 196)		0
<i>Droits Deferred Share Units (cash settled)</i>									
Casey, Daniel C.	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	517	33.1800	59 332
Etherington, William	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	517	33.1800	33 197
Godsoe, Peter Cowperthwaite	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	479	33.1800	60 535
Gouin, Serge	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	479	33.1800	60 813
McCoy, John Bonnet	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	559	33.1800	52 205
Prichard, John Robert Stobo	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	329	33.1800	55 748
Reisman, Heather M.	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	329	33.1800	48 563
Thorsteinson, Arni Clayton	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	843	33.1800	74 992
<b>Open Range Energy Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Beninger, James Lawrence	5		O	2011-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	321	2.0600	
			M	2011-11-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	321	2.0600	213 672
			O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	399	1.5600	
			M	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	399	1.6600	214 071
RRSP	PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 127	1.6600	46 299
Bland, James Francis	5		O	2011-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	321	2.0600	
			M	2011-11-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	321	2.0600	132 536
			O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	399	1.6600	132 935
RRSP	PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 127	1.6600	42 799
Costigan, Gerald	5		O	2011-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 013	2.0600	
			M	2011-11-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 013	2.0600	597 981
			O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 257	1.6600	599 238
RRSP	PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 127	1.6600	46 398
Dawson, A. Scott	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 359	1.6600	674 198
Faircloth, Ken	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	828	1.6600	103 639

Émetteur Titre	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>Porteur inscrit</b>									
Griffith, David Mark RRSP	5 PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 526	1.6600	18 253
Jensen, Dean R.	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	381	1.6600	
			M	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	828	1.6600	48 345
McKechney, Robin Gary	5		O	2011-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	289	2.0600	
			M	2011-11-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	289	2.0600	357 435
			O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	381	1.6600	357 816
RRSP	PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 144	1.6600	2 052
SETH, WAZIR, CHAND	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	828	1.6600	6 532
Verbuck, Robert Roman	5								
CIBC Wood Gundy	PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	451	1.6600	22 232
Winger, Harley Lewis	4		O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 400	1.6500	818 753
			O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 600	1.6600	835 353
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.6000	845 353
			O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	903	1.6600	846 256
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.6500	856 256
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 000	1.6800	868 256
Harley Trading Corporation	PI		O	2011-12-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000	1.5800	170 458
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.6300	180 458
<b>Open Text Corporation</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Fowle, Randy	4		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 564		2 648
Hamilton, Gail	4		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 564		2 904
Jackman, Brian	4		O	2002-12-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	464		464
Sadler, Stephen	4		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 564		4 124
Slaunwhite, Michael	4		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	464		3 674
Stevenson, Katharine Berghuis	4		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	464		1 684
Weinstein, Deborah	4		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	464		2 430
<i>Options All OTEX Option Plans</i>									
Jackman, Brian	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	5 500		64 600
Slaunwhite, Michael	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	5 500		87 900
Stevenson, Katharine Berghuis	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	5 500		22 500
Weinstein, Deborah	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	5 500		18 300
<b>Orezone Gold Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Aboubakar, Sidikou	7		O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	65 000	0.4000	141 875
Halvorson, Michael Henreid	4								
Halcorp Capital Ltd.	PI		O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	2.4180	150 000
Homuth, Sean	5								
RRSP	PI		O	2011-01-12	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	2.4300	100
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	2.4300	2 100
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	2.4500	2 500
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	2.4500	2 600
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	2.4700	2 700
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	2.4700	3 000
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	2.4400	3 400
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 900	2.4500	5 300
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	2.4500	5 400
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	2.4700	6 400
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	2.4700	6 700
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	2.4700	7 500
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	2.4200	7 600
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	2.4300	7 700
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	2.4300	9 000
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	2.4300	9 100



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>									
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	2.4300	9 200
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	2.4300	9 700
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	2.4300	9 900
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	2.4500	10 000
Little, Ron	4, 5		O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 851	2.7400	1 641 351
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 055	2.4300	1 643 406
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 500	2.4400	1 655 906
Francine Auger	PI		O	2009-02-25	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			19 631
			O	2011-12-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 851	2.7400	21 482
			O	2011-12-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 082	2.4300	23 564
Marquis, Pascal	5		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	2.4850	617 437
McCoy, Joseph	5								
Nancy McCoy	PI		O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	2.3900	4 500
			O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	2.3900	7 500
<b>Options</b>									
Aboubakar, Sidikou	7		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	50 000	3.7500	175 000
			O	2012-01-04	D	51 - Exercice d'options	(65 000)	0.4000	110 000
Downey, Patrick	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	100 000	3.7500	400 000
Halvorson, Michael Henreid	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	50 000	3.7500	525 000
Homuth, Sean	5		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	100 000	3.7500	400 000
Little, Ron	4, 5		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	150 000	3.7500	1 900 000
Marquis, Pascal	5		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	150 000	3.7500	1 050 000
McCoy, Joseph	5		O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(100 000)	2.3500	200 000
			O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	25 000	3.7500	225 000
McTaggart, George	5		O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(180 000)	4.0000	100 000
Peck, Keith Lawrence	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	100 000	3.7500	400 000
<b>OutdoorPartner Media Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
McGraw, Richard	4		O	2005-01-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-28	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 120 600	0.0002USD	1 120 600
<b>Pace Oil &amp; Gas Ltd.</b>									
<i>Options</i>									
Weldon, Andrew Dale	5		O	2011-12-06	D	50 - Attribution d'options	24 200		
			M	2011-12-06	D	50 - Attribution d'options	45 666		218 166
<i>RSA- Cash payment based on common share value</i>									
Weldon, Andrew Dale	5		O	2011-12-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 100		
			M	2011-12-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 617		10 617
<b>Pacific Northern Gas Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires (Voting)</i>									
AltaGas Ltd.	3								
AltaGas Utility Holdings (Pacific) Inc.	PI		O	2011-12-20	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-20	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	3 786 104	36.7500	3 786 104
Bingham, Wayne Mitchell	4		O	2011-12-20	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(4 300)	36.7500	0
Donohue, Craig Patrick	5		O	2011-12-20	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(32 738)	36.7500	0
Dyce, Roy George	4, 5		O	2011-12-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	182	36.7125	166 227
			O	2011-12-20	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(166 227)	36.7500	0
Johnston, Robert Bruce	4		O	2011-12-20	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(5 000)	36.7500	0
Kennedy, Janet Patricia	5		O	2011-12-20	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(6 300)	36.7500	0
Teitge, Kevin Robert	5		O	2011-12-20	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(40 585)	36.7500	0
Weeres, Gregory Blair	5		O	2011-12-20	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(69 038)	36.7500	0

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
Porteur inscrit									
regroupement ou acquisition									
<i>Droits DSU's</i>									
Bingham, Wayne Mitchell	4	R	O	2011-12-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	17	36.6270	2 035
			O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(2 035)	36.7500	0
Chase, Robert	4		O	2011-12-19	D	46 - Contrepartie de services	96		11 877*
Fulton, Diane Margaret	4	R	O	2011-12-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	46	36.6270	5 683
			O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	163	36.7500	5 846
			O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(5 846)	36.7500	0
Johnston, Robert Bruce	4	R	O	2011-12-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	51	36.6270	6 304
			O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	320	36.7500	6 624
			O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(6 624)	36.7500	0
			M	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(6 622)	36.7500	2
			O	2011-12-20	D	99 - Correction d'information	(2)		0
Unruh, David Gerard	4	R	O	2011-12-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	57	36.6270	6 992
			O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	187	36.7500	7 179
			O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(7 179)	36.7500	0
Willms, Arthur Henry	4	R	O	2011-12-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	48	36.6270	5 905
			O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	201	36.7500	6 106
			O	2011-12-20	D	99 - Correction d'information	(1)		6 105
			O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(6 105)	36.7500	0
Woodruff, Janet Patricia	4	R	O	2011-12-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	43	36.6270	5 312
			O	2011-12-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	211	36.7500	5 523
			O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(5 523)	36.7500	0
<i>Options</i>									
Donohue, Craig Patrick	5		O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(22 100)		0
Dyce, Roy George	4, 5		O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(74 200)		0
Kennedy, Janet Patricia	5		O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(7 000)		0
Teitge, Kevin Robert	5		O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(10 200)		0
Weeres, Gregory Blair	5		O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(14 100)		0
<b>Pan American Silver Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Pan American Silver Corp.	1		O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	60 000	24.8933USD	277 900
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	31 200	24.4125USD	309 100
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	7 200	24.6819	316 300
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	65 000	24.3216USD	381 300
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	24.5668	406 300
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	(9 900)		396 400
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	55 300	24.1191USD	451 700
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	12 300	24.5172	464 000
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	(78 300)		385 700
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	120 000	23.5162USD	505 700
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	29 900	24.1285	535 600
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	100 000	24.2063USD	635 600
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	24.9566	655 600
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(157 600)		498 000
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(308 300)		189 700
<b>Parallel Energy Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Alexander, Richard M.	4		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	6.9300	50 100
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	6.9300	50 200
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	6.9400	50 700
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	6.9500	51 500
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	6.9500	52 700
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	6.9500	53 700
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	6.9500	53 800
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 600	6.9500	55 400
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	6.9600	56 200

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>									
			O	2011-12-19 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		3 800	6.9700	60 000
Feuchuk, Dennis	4, 5, 1		O	2011-12-15 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		400	7.2000	51 400
			O	2011-12-15 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		600	7.2000	52 000
			O	2011-12-16 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		100	7.0800	52 100
			O	2011-12-16 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		100	7.0800	52 200
			O	2011-12-16 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		1 800	7.1000	54 000
			O	2011-12-19 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		3 000	6.9500	57 000
Sykes, Henry William	4		O	2011-12-19 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		1 000	7.0000	56 180
<b>Paramount Resources Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
Doyle, Lloyd M.	5		O	2011-12-20 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		(1 500)	40.7500	0
Knott, David M.	4								
Knott Offshore Masterfund LP	PI		O	2011-12-28 I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		17 900	42.1600	315 850
Knott Partners, L.P.	PI		O	2011-12-28 I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		13 800	42.1600	596 200
Mulsanne Partners, LP	PI		O	2011-12-28 I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		(19 900)	42.1600	44 000
Shoshone Partners, L.P.	PI		O	2011-12-28 I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		(11 800)	42.1600	160 100
Shier, E. Mitchell	5		O	2011-12-21 D	51 - Exercice d'options		5 000	7.3600	5 000
			O	2011-12-21 D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément		(1 400)	40.5200	3 600
			O	2011-12-21 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		(200)	40.5100	3 400
			O	2011-12-21 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		(3 400)	40.5000	0
Wylie, Bernhard M.	4		O	2012-01-05 D	51 - Exercice d'options		3 500	7.3400	13 889
			O	2012-01-05 D	51 - Exercice d'options		1 000	13.2000	14 889
			O	2012-01-05 D	51 - Exercice d'options		1 000	29.4600	15 889
			O	2012-01-05 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		(5 500)	41.6991	10 389
<i>Options</i>									
Shier, E. Mitchell	5		O	2011-12-21 D	51 - Exercice d'options		(5 000)	7.3600	182 500
Wylie, Bernhard M.	4		O	2012-01-05 D	51 - Exercice d'options		(3 500)	7.3400	26 000
			O	2012-01-05 D	51 - Exercice d'options		(1 000)	13.2000	25 000
			O	2012-01-05 D	51 - Exercice d'options		(1 000)	29.4600	24 000
<b>Parta Dialogue Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Teuscher, Adrian A.	4		O	2011-12-20 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		2 700	0.1000	5 988 504
<b>Pason Systems Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Brooks, Gilbert Allen	4		O	2011-12-30 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		1 000	11.9500	11 255
Elliott, David Robert	5		O	2011-12-29 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		1 675	11.9500	4 075
Kessler, Marcel	5		O	2011-11-07 D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI				
			M	2011-11-07 D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI				1 000
<b>Passport Potash Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Frost, Phillip	3								
Frost Gamma Investments Trust	PI		O	2011-12-23 I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		11 000	0.2400	18 039 500
			O	2011-12-23 I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		26 500	0.2350	18 066 000
			O	2011-12-23 I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		12 500	0.2300	18 078 500
			O	2011-12-28 I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		132 000	0.2250	18 210 500
			O	2011-12-28 I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		68 000	0.2300	18 278 500
			O	2011-12-29 I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		61 500	0.2650	18 340 000
			O	2011-12-29 I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		22 000	0.2600	18 362 000
			O	2011-12-29 I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		60 000	0.2550	18 422 000
			O	2011-12-29 I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		24 000	0.2500	18 446 000
			O	2011-12-29 I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		1 500	0.2450	18 447 500
			O	2011-12-29 I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché		31 000	0.2400	18 478 500
<i>Options</i>									
Ickes, Dennis	4		O	2011-12-14 D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI				200 000
<b>Patheon Inc.</b>									
<i>Restricted Voting Shares (Common Shares redesignated-Apr/07)</i>									

Émetteur Titre	Relation	Re-tard	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
Porteur inscrit									
Lytton, Michael	5		O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	1.1700	191 200
Shaw, Brian Gordon	4		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 000	1.2600	42 000
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	18 000	1.2400	60 000
<b>Pathfinder Convertible Debenture Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Pathfinder Convertible Debenture Fund	1		O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	11.2600	3 850 714
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	11.1500	3 852 414
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	11.1900	3 853 514
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	11.1400	3 854 714
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.2300	3 855 714
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.2200	3 856 714
<b>Peak Positioning Technologies Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Desbiens, Robert	4		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			250 000
<i>Options</i>									
Desbiens, Robert	4		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.1000	
		R	M	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.1000	200 000
<b>Pembina Pipeline Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Edgeworth, Allan Leslie	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 165		30.1126	38 450
<b>Penn West Petroleum Ltd.</b>									
<i>6.5 Convertible Debentures December 31, 2011</i>									
Smith, James Cameron	4								
M Hope Smith	PI		O	2012-01-03	I	38 - Rachat ou annulation	(100 000)	100.0000	0
<i>Options</i>									
Gegunde, Gregg	5		O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(45 000)		290 000
Jensen, Thane	5		O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(35 000)		350 000
Sterna, David	5		O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	(55 000)		135 000
Takeyasu, Todd	5		O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(33 333)		525 000
Wendt, Sherry Ann	5		O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(2 840)		33 000
<i>Restricted Share Rights</i>									
Gegunde, Gregg	5		O	2011-12-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(45 000)		165 000
Jensen, Thane	5		O	2011-12-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(35 000)		250 000
Sterna, David	5		O	2012-01-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(55 000)		85 000
Takeyasu, Todd	5		O	2011-12-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(33 333)		350 000
Wendt, Sherry Ann	5		O	2011-12-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 840)		21 000
<b>Perpetual Energy Inc.</b>									
<i>7.25 Convertible Unsecured Subordinated Debentures</i>									
Riddell, Clayton H.	4, 3								
Riddell Family Charitable Foundation	PI		O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 30 000.00	79.6427	
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 30 000.00	79.6427	\$ 923 000.00
			M	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 375 000.00	79.6427	\$ 1 268 000.00
<i>Actions ordinaires</i>									
McKean, Linda Lee	5		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			15 544
984843 Alberta Ltd.	PI		O	2011-12-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 825
Riddell Rose, Susan	4, 5		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	1.1600	1 117 528
			O	2011-12-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	49 910		1 167 438
Spouse	PI		O	2011-12-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	41 400	1.2200	1 261 200
Riddell, Clayton H.	4, 3		O	2011-12-16	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 966 825)		63 657
Riddell Family Charitable Foundation	PI		O	2011-12-16	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	1 966 825		2 802 906
Warters, Roderick	5		O	2011-12-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	28 337		46 378
<i>Options</i>									
Benoit, Vicki Lynn	5		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			273 500
Genoway, Karen A.	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	15 625	1.2600	56 875

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>Porteur inscrit</b>									
Green, Jeff	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	125 000	1.2600	632 500
Jackson, Gary C.	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	125 000	1.2600	760 000
Johnson, Randall	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	15 625	1.2600	56 875
Maitland, Robert A.	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	15 625	1.2600	53 125
McKean, Linda Lee	5		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			460 000
Merritt, Geoffrey Craig	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	15 625	1.2600	34 375
Nelson, Donald J.	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	15 625	1.2600	56 875
Rapini, Marcello	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	150 000	1.2600	715 000
Riddell Rose, Susan	4, 5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	400 000	1.2600	1 675 900
Rumpf, Karlton Howard	5		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			445 000
Sebastian, Cameron R.	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	150 000	1.2600	805 000
Thornton, R. William	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	125 000	1.2600	425 000
Ward, Howard	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	15 625	1.2600	56 875
<b>Restricted Rights</b>									
Benoit, Vicki Lynn	5		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			13 782
McKean, Linda Lee	5		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			15 641
Riddell Rose, Susan	4, 5		O	2011-12-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(49 910)		13 684
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(442)		13 242
Rumpf, Karlton Howard	5		O	2011-12-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			10 394
Strong, James Christopher	5		O	2011-12-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 300	0.0100	28 461
Warters, Roderick	5	R	O	2011-12-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(28 337)		12 177
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	(214)		11 963
<b>Petrichor Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
DeVries, Joe	4		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.1300	1 593 162
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 500	0.1300	1 598 662
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1300	1 608 662
<b>PetroBakken Energy Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Brown, Ian Stephen	4	R	O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	11.8600	21 500
<i>Droits DCS</i>									
Wilson, W. Brett	4		O	2011-12-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 636	11.4600	1 636
<i>Droits Incentive</i>									
Wilson, W. Brett	4		O	2011-12-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 363	11.4600	4 363
<b>Petrobank Energy and Resources Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Magus, Chad William	5		O	2011-12-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	526	0.0500	6 849
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	5 000	0.0500	11 849
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	681	8.2700	12 530
<i>Droits Incentives</i>									
Magus, Chad William	5		O	2011-12-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(526)	0.0500	4 590
<i>Options</i>									
Magus, Chad William	5		O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	0.0500	57 035
<b>Petrolia Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gagnon, Alexandre	5		O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	1.5200	6 000*
Proulx, André	4, 5		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	1.5600	1 246 671
<b>Petrolympic Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ekstein, Brocha	3		O	2011-12-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1360	13 114 707
			O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 500	0.1240	13 136 207
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.1350	13 139 207
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1240	13 143 207
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.1260	13 148 207

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	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1250	13 149 207
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.1230	13 152 207
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000	0.1200	13 160 207
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1300	13 161 207
<b>Peyto Exploration &amp; Development Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Braund, Rick	4		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	25.0000	1 051 126
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 500)	25.3800	1 046 626
<b>PHX Energy Services Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bailey, James Cameron	4								
RRSP	PI		O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 403)	10.2100	0
<b>Pilot Gold Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
REID, PATRICK GORDON	5		O	2011-12-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			91 725
<i>Options</i>									
REID, PATRICK GORDON	5		O	2011-12-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			150 000
<b>Pinetree Capital Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Inwentash, Sheldon	4, 5		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000 000)	1.4100	8 083 044
<b>Platinum Group Metals Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Jones, R. Michael	4, 5		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.9000	1 499 990
<b>Poseidon Concepts Corp. (formerly Open Range Energy Corp.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Belcher, David Gerard	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat55	11.4000		109
RRSP	PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat164	11.4000		325
Dawson, A. Scott	4, 5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat131	11.4000		593 966
Jensen, Dean R.	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat109	11.4000		48 326
Kostelecky, Joseph A.	5		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	11.4000	134 635
Mackenzie, Matthew Cory	5		O	2011-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat109	11.4000		109
Michaluk, Lyle Dennis	4, 5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat128	11.4000		79 726
RRSP	PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat164	11.4000		36 152
Verbuck, Robert Roman	5								
CIBC Wood Gundy	PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat65	11.4000		41 750
Wanchulak, Bradley William	5								
RRSP	PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat219	11.4000		2 916
Wiebe, Clifford Leroy	4, 5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat292	11.4000		580
Winger, Harley Lewis	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat109	11.4000		543 628
<b>Posera-HDX Inc. (formerly Hosted Data Transaction Solutions Inc.)</b>									
<i>Options</i>									
Mills, Kevin Nathaniel	5		O	2011-09-14	D	50 - Attribution d'options	46 937	0.2800	
			M	2011-09-14	D	50 - Attribution d'options	46 937	0.2800	
			M'	2011-09-14	D	50 - Attribution d'options	46 937	0.3400	
			M''	2011-09-14	D	50 - Attribution d'options	48 597	0.3400	373 597*
Owen, Loudon	4		O	2011-09-14	D	50 - Attribution d'options	144 332	0.2800	
			M	2011-09-14	D	50 - Attribution d'options	149 437	0.3400	295 197
<b>Posera-HDX Limited</b>									
<i>Options</i>									
Fornazzari, Paul	4		O	2011-12-20	D	99 - Correction d'information	(77 446)	0.2800	152 080
			O	2011-12-20	D	99 - Correction d'information	80 186	0.3400	232 266
Owen, Loudon	4		O	2011-10-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-10-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			295 197
<b>Potash Corporation of Saskatchewan Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									

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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Brownlee, Wayne Richard The Brownlee Family Foundation Inc.	5 PI		O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	40.4800	117 900
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	40.4700	117 700
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	40.4600	117 200
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 680)	40.4500	115 520
McCaig, Jeffrey James The Jeffrey & Marilyn McCaig Family Foundation	4 PI		O	2011-12-16	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(4 900)		153 496
			O	2011-12-16	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	4 900		53 504
Rock, Bernie	7		O	2011-12-19	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(180)		53 371
Merrill Lynch	PI		O	2011-12-19	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	180		3 105
Stann, Darryl	5		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	6 000	5.7200	6 390
			O	2011-12-29	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(2 400)		3 600
			O	2011-01-01	D	97 - Autre	(390)		0
Stann, Denita	5		O	2011-12-29	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	2 400		3 570
<b>Droits Deferred Share Units</b>									
Burley, Christopher Michael	4	R	O	2011-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	5	49.2600	3 939
			R	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	281	42.1100	4 220
Estey, John W.	4	R	O	2011-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	99	48.6300USD	68 735
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	590	41.2800USD	69 325
Grandey, Gerald Wayne	4	R	O	2011-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	1	49.2600	227
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 066	42.1100	1 293
Hoffman, C. Steven	4	R	O	2011-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	19	48.6300USD	13 033
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 120	41.2800USD	14 153
Howe, Dallas J.	4	R	O	2011-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	154	49.2600	111 060
Laberge, Alice D.	4	R	O	2011-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	73	49.2600	52 447
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	416	42.1100	52 863
Martell, Keith	4	R	O	2011-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	23	49.2600	16 904
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 127	42.1100	18 031
McCaig, Jeffrey James	4	R	O	2011-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	123	49.2600	88 899
			R	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 127	42.1100	90 026
Mogford, Mary	4	R	O	2011-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	111	49.2600	80 297
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	594	42.1100	80 891
Schoenhals, Paul J.	4	R	O	2011-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	78	49.2600	56 350
Stromberg, Edward Robert	4	R	O	2011-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	71	49.2600	50 999
Viyella de Paliza, Elena	4	R	O	2011-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	64	48.6300USD	44 810
<b>Options Employee Stock Options</b>									
Stann, Darryl	5		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(6 000)	5.7200	127 434
<b>Power Corporation du Canada</b>									
<b>Equity Forward Contract</b>									
Power Corporation of Canada	1		O	2011-12-21	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	22.3800	17
			O	2011-12-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	22.9820	18
<b>Premier Gold Mines Limited</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Downie, Ewan Stewart	4		O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	4.4000	2 695 524
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	4.2000	2 705 524
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	4.0800	2 706 724
			O	2012-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	11 377	4.5200	2 718 101
Huet, Paul André	5		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 100	4.2336USD	26 100
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	880	4.2433USD	26 980
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	4.2400	27 080
<b>Options</b>									
Huet, Paul André	5		O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	25 000	4.4300	500 000
McGibbon, Stephen John	5		O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	25 000	4.4300	820 000
<b>Premium Brands Holdings Corporation</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
BELIVEAU, JOHN STEPHEN	7		O	2011-12-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	78	15.3300	41 676

Émetteur Titre	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Initié Porteur inscrit CARRIERE, DAVID JOESPH LEONARD	5		O	2011-12-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	78	15.3300	59 012
<b>Prescient Mining Corp..</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
levy, marc evan	4		O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0700	1 188 223
<b>Prescient Neuropharma Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Keep, Gordon	4, 5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	100 000		450 000
Leitch, Peter D.	5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	100 000		300 000
Liland, Geir L.	4		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	100 000		450 000
Whelan, David Craig	4		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	100 000		450 000
<b>Primary Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Allan, Barry	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	5.2500	350 379*
Mckay, Gordon	7		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	5.2500	1 800*
<b>Probe Mines Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Marrelli, Carmelo	5								
Salma and Noah Holdings (Barbados) Limited	PI		O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	2.1940	20 000
<b>Progressive Waste Solutions Ltd.(formerly IESI-BFC Ltd.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
DEGROOTE, MICHAEL G.	4								
Computershare	PI	R	O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	870	19.3900	4 476
DeGroote, Michael H.	4								
Computershare	PI	R	O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	870	19.3900	2 350
Dickinson, Daniel McKenzie	4								
Computershare	PI	R	O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	870	19.3900	2 350
Dillon, John T	4								
Computershare	PI	R	O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	870	19.3900	2 350
Forese, James John	4								
Computershare	PI	R	O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 289	19.3900	3 481
Knight, Douglas	4								
Computershare	PI	R	O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	999	19.3900	9 161
Milliard, Daniel	4								
Computershare	PI	R	O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	935	19.3900	9 016
Progressive Waste Solutions Ltd.	1		O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	517 498	20.3700	2 621 724
<b>ProMetic Sciences de la Vie inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Laurin, Pierre	4, 5								
RRSP	PI	R	O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.1400	1 581 615
<b>ProSep Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Campbell, Douglas Alan	5		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.0775USD	3 625 000
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	0.0774USD	3 632 000
Investissement Québec	3		O	2011-10-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			65 934 066
Truffe Capital SAS	3								
Fortune II FCPI	PI		O	2011-12-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 159 160
			O	2011-12-21	C	53 - Attribution de bons de souscription	2 063 664	0.0683	7 222 824
UFF Innovation 10	PI		O	2011-12-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			15 477 480
			O	2011-12-21	C	53 - Attribution de bons de souscription	6 190 992	0.0682	21 668 472
UFF Innovation 8FCPI	PI		O	2011-12-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			41 273 281
		R	O	2011-12-21	C	53 - Attribution de bons de souscription	16 509 312	0.0683	57 782 593
<b>Provident Energy Ltd.</b>									
<i>Débetures convertibles 5.75</i>									
Billing, Grant Donald	4								
Grant and Jeanne Billing (Joint)	PI		O	2011-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 2 000 000.00



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>Pulse Seismic Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bectold, Jeffrey Patrick	5		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	1.7700	47 500*
VA Partners I, LLC	3								
ValueAct Capital Master Fund, L.P.	PI		O	2011-12-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(57 800)	1.7723USD	7 238 300
			O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(68 400)	1.7732USD	7 169 900
			O	2011-12-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(22 000)	1.7633USD	7 147 900
<b>Quebecor inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie B</i>									
Quebecor inc.	1		O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	33.2740	5 000
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	32.9100	10 000
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	32.4500	15 000
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	32.6700	20 000
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	32.5400	25 000
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	33.2400	30 000
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	33.1200	35 000
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	33.0300	40 000
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	32.9300	45 000
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	33.7952	50 000
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)		0
<i>Options</i>									
Péladeau, Pierre Karl	4, 6, 5		O	2011-12-21	D	59 - Exercice au comptant	(100 000)	20.5089	2 155 234
			O	2011-12-21	D	59 - Exercice au comptant	(387 144)	19.6269	1 768 090
			O	2011-12-21	D	59 - Exercice au comptant	(233 334)	18.3777	1 534 756
			O	2011-12-21	D	59 - Exercice au comptant	(247 568)	24.2358	1 287 188
<i>Unité d'action différée</i>									
Bertrand, Françoise	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 787		11 065
			O	2011-12-31	D	35 - Dividende en actions	50		11 115
La Couture, Jean	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 070		10 500
			O	2011-12-31	D	35 - Dividende en actions	58		10 558
LALANDE, Sylvie	4		O	2011-05-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 504		1 504
			O	2011-12-31	D	35 - Dividende en actions	1		1 505
Laurin, Pierre	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	835		10 285
			O	2011-12-31	D	35 - Dividende en actions	60		10 345
Mulroney, Brian	4, 5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 324		26 553
			O	2011-12-31	D	35 - Dividende en actions	153		26 706
Parent, Pierre	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	835		29 553
			O	2011-12-31	D	35 - Dividende en actions	177		29 730
Péladeau, Pierre Karl	4, 6, 5		O	2011-12-31	D	35 - Dividende en actions	40		6 439
<b>Queenston Mining Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Inwentash, Sheldon	3		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	4.9904	4 605 300
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 400	4.7000	4 612 700
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	4.9800	4 612 800
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 900	4.9800	4 615 700
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	4.9700	4 615 900
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	4.9700	4 616 500
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	24 200	4.9700	4 640 700
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	4.9900	4 640 800
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	5.0100	4 642 300
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 500	5.0100	4 647 800
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 900	5.0100	4 655 700
<b>Questerre Energy Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Questerre Energy	1		O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	124 500	0.6500	2 907 500*

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>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	120 000	0.6600	3 027 500*
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	106 000	0.6700	3 133 500*
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	115 000	0.6800	3 248 500*
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	0.6500	3 253 500*
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	11 000	0.6300	3 264 500*
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	164 000	0.6200	3 428 500*
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	170 000	0.6200	3 598 500*
			O	2012-01-02	D	38 - Rachat ou annulation	150 000	0.6400	3 748 500*
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	30 000	0.6900	3 778 500*
<i>Options</i>									
D'Silva, Jason Dominic	5		O	2011-12-19	D	58 - Expiration de droits de souscription	(75 000)		1 805 000
<b>RavenSource Fund (formerly The First Asia Income Fund)</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Hodgson, Patrick William Egerton Patrick Hodgson RRSP	3 PI	R	O	2011-12-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 737)	9.5000	29 350*
The Patrick Hodgson Family Foundation	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 737	9.5000	48 310*
Reid, Scott RRSP	3 PI	R	O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 700)	9.5000	166 435*
		R	O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	9.5000	156 435*
<b>RDM Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Fowle, Randy Matheson, Joseph Lee Grant Broadview Capital Management Inc.	4, 5 4 PI		O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	0.8900	34 900*
		R	O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.8844	418 600
<b>Redline Communications Group Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Kramer, David	3		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.6500	864 000
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.6467	879 000
			O	2011-12-30	D	36 - Conversion ou échange	215 770	0.4600	1 094 770
ESP Inc. Thomas Kramer	PI PI		O	2011-12-30	I	36 - Conversion ou échange	1 032 940	0.4600	1 411 440
			O	2011-12-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	0.6500	40 000
Thomas Kramer (RRIF)	PI		O	2011-12-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.6500	567 000
MOGENSEN, SKULI	4		O	2010-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-23	D	36 - Conversion ou échange	4 033 350	0.4600	4 033 350
Soni, Rob	4		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	125 000	0.4600	667 310
			O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	1 262 150	0.4600	1 929 460
van Berkom, Joannes Sebastian JSVB Investments Inc.	3 PI		O	2011-12-31	I	36 - Conversion ou échange	1 193 615	0.4600	2 393 615
Williams, Robert Lloyd Robert Williams RRSP	5 PI		O	2010-05-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-30	I	36 - Conversion ou échange	91 972	0.4600	91 972
<i>Débetures convertibles</i>									
Kramer, David	3		O	2011-12-30	D	36 - Conversion ou échange	(\$ 94 000.00)		\$ 0.00
ESP Inc.	PI		O	2011-12-30	I	36 - Conversion ou échange	(\$ 450 000.00)		\$ 0.00
MOGENSEN, SKULI	4		O	2010-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 1 764 000.00
			O	2011-12-23	D	36 - Conversion ou échange	(\$ 1 764 000.00)	0.4600	\$ 0.00
Soni, Rob	4		O	2011-12-31	D	36 - Conversion ou échange	(\$ 550 000.00)		\$ 0.00
van Berkom, Joannes Sebastian JSVB Investments Inc.	3 PI		O	2011-12-31	I	36 - Conversion ou échange	(\$ 520 000.00)	0.4600	\$ 430 000.00
Williams, Robert Lloyd Robert Williams RRSP	5 PI		O	2011-12-30	I	36 - Conversion ou échange	(\$ 40 000.00)		\$ 0.00
<i>Options</i>									
Rheume, Alain	4		O	2011-12-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	100 000		100 000

Émetteur Titre	Relation	Retard	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Initié Porteur inscrit Soni, Rob	4	R	O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(125 000)	0.4600	0
<b>REIT INDEXPLUS Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
REIT Indexplus Income Fund	1		O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	600	10.2500	585 100
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	500	10.2500	587 600
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	10.2600	589 300
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	10.2900	587 100
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	4 400	10.3500	593 700
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	400	10.3500	594 100
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	7 800	10.4900	601 900
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	6 900	10.5100	608 800
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	4 300	10.5100	613 100
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	10.4500	614 700
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	10.5100	616 700
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	900	10.4900	617 600
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	2 600	10.6200	620 200
<b>Reitmans (Canada) Limitée</b>									
<i>Actions sans droit de vote</i>									
Reitman, Stephen	4, 6, 5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	60 000	12.2250	220 800
Williams, Eric John	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	35 000	12.2250	35 000
<i>Options Class A non-voting</i>									
Reitman, Stephen	4, 6, 5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(60 000)	12.2250	100 000
Williams, Eric John	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(35 000)	12.2250	75 000
<b>Republic Goldfields Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Empey, Donald	4, 5	R	O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	31 983	5.0000	891 983
2004762 Ontario Inc.	PI		O	2003-06-05	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	26 611	5.0000	26 611
<b>Response Biomedical Corp</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Orbimed Advisors, LLC	3								
OrbiMed Asia Partners, L.P., OrbiMed Private Investments III, LP and OrbiMed Associates III, LP	PI		O	2011-12-30	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	67 024 129	0.0746	81 585 629
<i>Bons de souscription</i>									
Orbimed Advisors, LLC	3								
OrbiMed Asia Partners, L.P., OrbiMed Private Investments III, LP and OrbiMed Associates III, LP	PI		O	2010-07-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-30	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	67 024 129		67 024 129
<b>Ressources Abitex inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Burrows, Fred	4		O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	81 000	0.0450	233 500
<b>Ressources Appalaches inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hupé, Alain	5		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	0.0450	1 305 336
<b>Ressources Beaufield Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Eskelund-Hansen, Jens	4, 5		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1500	4 628 000
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	96 000	0.1500	4 724 000
<b>Ressources Brionor inc.</b>									
<i>Options</i>									
Leckie, Robert Pépin	4	R	O	2011-11-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			200 000
<b>Ressources Cartier inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cloutier, Philippe	4, 5		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	86 000	0.3500	291 000
Gilbert, Michel	4		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	20 000	0.4400	45 000
			O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	6 000	0.3500	51 000

Émetteur Titre	Relation	Retard	État opé- ration	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>									
Laliberté, Jean-Yves	5		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	10 000	0.4400	470 000
			O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	3 000	0.3500	473 000
Lavallière, Gaétan	5		O	2011-09-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	52 000	0.4400	52 000
			O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	15 600	0.3500	67 600
<b>Bons de souscription</b>									
Cloutier, Philippe	4, 5		O	2007-05-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	53 - Attribution de bons de souscription	86 000	0.4600	
			M	2011-12-22	D	53 - Attribution de bons de souscription	86 000	0.4600	86 000
Gilbert, Michel	4		O	2010-05-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	6 000	0.4600	
			M	2011-12-22	D	53 - Attribution de bons de souscription	6 000	0.4600	6 000
Laliberté, Jean-Yves	5		O	2007-05-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	53 - Attribution de bons de souscription	3 000	0.4600	3 000
Lavallière, Gaétan	5		O	2011-09-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	53 - Attribution de bons de souscription	15 600	0.3500	
			O	2011-12-22	D	53 - Attribution de bons de souscription	15 600	0.3500	15 600
			M	2011-12-22	D	53 - Attribution de bons de souscription	15 600	0.4600	15 600
<b>Ressources Dianor Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
MineralFields 2010-IX Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-15	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(3 076 923)		0
Pathway Multi Series Fund Inc.	PI		O	2011-12-15	C	90 - Changements relatifs à la propriété	3 076 923		4 615 384
<i>Bons de souscription</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
MineralFields 2010-IX Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-15	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(3 076 923)		0
			M	2011-12-15	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(3 076 923)		
Pathway Multi Series Fund Inc.	PI		O	2011-12-15	C	90 - Changements relatifs à la propriété	3 076 923		4 615 384
			M	2011-12-15	C	90 - Changements relatifs à la propriété	3 076 923		
<i>Options</i>									
Houghton, Nicholas John	4		O	2008-08-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2008-08-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2008-11-19	D	50 - Attribution d'options	200 000		200 000
			O	2009-04-24	D	50 - Attribution d'options	100 000		300 000
			O	2010-04-16	D	50 - Attribution d'options	100 000		400 000
<b>Ressources Géoméga Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Spino, Mario	4		O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	1.2100	
			M	2011-12-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	1.2100	286 600
			O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 800	1.2300	288 400
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	1.1100	289 900
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	1.1100	290 200
			O	2011-12-31	D	54 - Exercice de bons de souscription	285 000	0.5500	575 200
<i>Bons de souscription</i>									
Spino, Mario	4		O	2011-12-31	D	54 - Exercice de bons de souscription	(285 000)		0
<i>Options</i>									
Potvin, Jean-Charles	4		O	2010-12-30	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.9000	
			M	2010-12-30	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.9000	100 000
<b>Ressources Golden Tag Ltee</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Carrier, Marc A.	4, 5		O	2011-12-28	D	97 - Autre	243 900	0.2050	1 220 530
<i>Débiteures convertibles</i>									
Rigg, David Michael	4								
Broad Leaf Consultants Inc.	PI		O	2011-12-28	I	36 - Conversion ou échange	\$ 243 900.00	0.2050	\$ 293 900.00
			O	2011-12-28	I	36 - Conversion ou échange	(\$ 50 000.00)		\$ 243 900.00
<b>Ressources KWG inc.</b>									

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>									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Actions ordinaires</i>									
Flett, Douglas Melville	4		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 000)	0.0800	348 000*
Galipeau, René Réal	4		O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	200 000	0.1000	428 423
Lavigne, Maurice Jean	5		O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	300 000	0.1000	3 700 000
Smeenk, Frank Cornelius	4		O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0950	7 477 500
			O	2011-12-29	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(2 000 000)	0.0950	5 477 500
			O	2011-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 000 000	0.1000	7 477 500
			O	2012-01-01	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(40 000)	0.0800	7 437 500
<i>Bons de souscription</i>									
Galipeau, René Réal	4		O	2010-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	100 000	0.1000	100 000
Lavigne, Maurice Jean	5		O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	150 000	0.1200	850 000
Smeenk, Frank Cornelius	4		O	2011-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 000 000		12 600 000
<b>Ressources Melkior Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Eskelund-Hansen, Jens	4		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.0750	6 844 705
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 000	0.0750	6 858 705
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.0750	6 888 705
<b>Ressources Métanor Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Coffin, Tristram	4		O	2011-12-20	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	538 000	0.3400	1 519 000
<i>Bons de souscription</i>									
Coffin, Tristram	4		O	2011-12-20	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	269 000	0.4000	794 000
<b>Ressources Minières Pro-Or Inc.</b>									
<i>Action Classe A</i>									
Boulanger, Sylvain	4, 5		O	2011-12-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			200 500
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	56 000	0.2200	256 500
Celi	PI		O	2011-12-12	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			11 400
Morrisette, Léo-Guy	4		O	2011-12-30	D	97 - Autre	(300 000)		281 000
<i>Bons de souscription</i>									
Boulanger, Sylvain	4, 5		O	2011-12-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-12-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			10 000
<i>Options</i>									
Lasnier, Yves	4		O	2010-08-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.3000	
			O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.3000	
			M	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.3000	150 000
			M	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.3000	
			M'	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.3000	150 000
<b>Ressources Minières Vanstar Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Morissette, Guy	4		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.0900	1 250 000
Ressources Vantex Ltée	3		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.0900	2 660 000
<b>Ressources Monarques Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bourassa, Guy Georges	4, 6, 5		O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.2000	113 383
<b>Ressources Robex Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Alarie, GABRIEL	4	R	O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(80 000)	0.1900	3 160 310
9160-6426 Quebec inc.	PI		O	2011-12-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(70)	0.2100	
			M	2011-12-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(70 000)	0.2100	793 222
		R	O	2011-12-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2150	798 222

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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Boisjoli, Marc	5		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.1950	70 000
Gagne, Andre	5								
2846-2059 Québec Inc.	PI		O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	42 500	0.2100	3 120 000
<b>Ressources Teck Limitée</b>									
<i>Class B Subordinate Voting Shares</i>									
<i>Caisse de dépôt et placement du Québec</i>									
	3		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 700	35.1800	7 547 866
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	35.9100	7 548 366
Higgins, Roger	5	R	O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	36.1500	7 500
Scott, Rob	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Smith, Marcia	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 500
Teck Resources Limited	1		O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	718 649	37.6897	718 649
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	718 649	36.7078	1 437 298
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	229 400	36.0097	1 666 698
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	96 749	34.5344	1 044 798
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	394 749	34.2557	491 498
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	553 957	35.2225	553 957
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(718 649)		948 049
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(718 649)		326 149
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(229 400)		96 749
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(96 749)		394 749
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(394 749)		0
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	(553 957)		0
<i>Deferred Share Units</i>									
<i>Abe, Ichiro</i>									
	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	417	35.9100	3 051
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	27	38.3700	3 078
Agg, Michael E	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 100	38.3700	106 988
Ashar, Mayank Mulraj	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	417	35.9100	16 560
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	166	38.3700	16 726
AUNE, Jon Brian	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	289	38.3700	28 388
Bennett, Jalynn H.	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	208	35.9100	21 185
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	215	38.3700	21 400
Chee, Felix	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	417	35.9100	6 349
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	61	38.3700	6 410
Fleming, William Alexander	7		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	62	38.3700	6 097
Horswill, Douglas Hugh	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 740	38.3700	169 084
Keevil III, Norman	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	88	38.3700	8 838
Kilgour, Ian	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	62	38.3700	6 097
Kuriyama, Takashi	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	417	35.9100	22 386
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	227	38.3700	22 613
Lindsay, Donald Richard	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 730	38.3700	167 911
Millos, Ronald Allen	7		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 155	38.3700	112 263
Powrie, Douglas	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	62	38.3700	6 047
Reipas, Ray	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	674	38.3700	65 359
Rennie, Janice Gaye	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	165	38.3700	16 202
Rozee, Peter Charles	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 515	38.3700	147 217
Scott, Rob	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Seyffert, Warren S. R.	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	328	38.3700	32 056
Smith, Marcia	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Thompson, Chris M	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	417	35.9100	28 364
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	289	38.3700	28 653
Vance, Ron J	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	90	38.3700	8 804
<i>Options</i>									
Scott, Rob	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			101 167
Smith, Marcia	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			15 000
<i>Restricted Share Units</i>									
Ashar, Mayank Mulraj	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	24	38.3700	2 362
Bell, Robert Whinham	7		O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(35 291)		12 135

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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	125	38.3700	12 260
Bennett, Jalynn H.	4		O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(5 084)		4 249
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	43	38.3700	4 292
Clements, Paul Carson	7		O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(6 100)		1 973
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	19	38.3700	1 992
Daley, Fred S	5		O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(54 515)		18 720
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	195	38.3700	18 915
Fleming, William Alexander	7		O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(35 291)		6 100
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	63	38.3700	6 163
Foley, Real	7		O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(19 221)		5 161
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	53	38.3700	5 214
Higgins, Roger	5		O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(68 043)		27 325
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	284	38.3700	27 609
Keevil III, Norman	4		O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(5 084)		4 249
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	43	38.3700	4 292
Keevil, Norman Bell	4, 3		O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(15 255)		12 648
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	131	38.3700	12 779
Kilgour, Ian	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	62	38.3700	6 097
Lindsay, Donald Richard	5		O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(320 385)		111 318
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 160	38.3700	112 478
Millos, Ronald Allen	7		O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(20 035)		8 196
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	84	38.3700	8 280
Powrie, Douglas	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	26	38.3700	2 591
Reipas, Ray	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	89	38.3700	8 639
Rennie, Janice Gaye	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	43	38.3700	4 292
Rozee, Peter Charles	5		O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(27 028)		17 211
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	179	38.3700	17 390
Scott, Rob	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			18 720
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	195	38.3700	18 915
Smith, Marcia	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 072
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	63	38.3700	6 135
Vance, Ron J	5		O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(108 116)		42 527
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	443	38.3700	42 970
Watson, Tim	5		O	2011-12-20	D	59 - Exercice au comptant	(68 043)		27 325
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	284	38.3700	27 609
<b>Ressources Threegold Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Goncalves, Victor	5		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.0960	1 076 000
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	0.1050	1 116 000
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	0.1100	1 156 000
			O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	230 000	0.1310	1 386 000
<b>Ressources Thundermin Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Arnold, John Martin	4, 5	R	O	2010-12-27	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	153 846	0.1300	305 067
<b>Ressources Vantex Ltée</b>									
<i>Options</i>									
BROSSEAU, ANDRE	4		O	2011-12-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-12-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.1000	500 000
Colin, Jean-Pierre	4, 5		O	2011-12-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-20	D	50 - Attribution d'options	1 000 000	0.1000	1 000 000
<b>Resverlogix Corp.</b>									
<i>Bons de souscription</i>									
Johann, Peter	4								
NGN BioMed Opportunity II LP	PI		O	2011-12-18	I	55 - Expiration de bons de souscription	(266 425)		1 683 665
<b>Retrocom Mid-Market Real Estate Investment Trust</b>									

Émetteur Titre	Relation	Retard	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
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Débitures convertibles 5.45 Convertible Unsecured Subordinated</i>									
<i>Debentures</i>									
dato, edward j	4		O	2008-08-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 2 000.00	85.7500	\$ 2 000.00
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 25 000.00	84.6000	\$ 27 000.00
<b>Revelt Minerals Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Appleton, Albert	4		O	2011-12-28	D	51 - Exercice d'options	20 000	1.4500USD	21 004
<i>Options</i>									
Appleton, Albert	4	R	O	2011-12-28	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	1.4500USD	120 000
<b>Richards Packaging Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Di Gennaro, Enzo	5								
RRSP	PI		O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	7.3000	28 700
<b>RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST</b>									
<i>Options</i>									
MacKinnon, Donald Richard	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(25 000)		356 800
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(6 800)		350 000
<i>Parts de fiducie</i>									
MacKinnon, Donald Richard	5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 700)	26.0200	48 300
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	26.0100	47 700
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(29 500)	26.0000	18 200
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	25 000	19.0600	43 200
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	6 800	21.1600	50 000
<b>Rocky Mountain Dealerships Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ganden, Garrett Andrew Wyatt	5								
ITF Amanda K Ganden	PI		O	2011-12-31	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	2 476		5 026
<i>Droits DSU</i>									
Hoffman, Dennis J.	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	42		8 153
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000		9 153
Macdonald, Keith Elliott	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	42		8 153*
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000		9 153*
Priestner, Patrick John	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	42		8 153
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000		9 153
Walters, Paul	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	42		8 153
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000		9 153
<b>Rocky Mountain Liquor Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Byrne, Joan	3	R	O	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.2500	
		R	O	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.2500	
			M	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 250	0.2500	385 556
			M	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 250	0.2500	
			M'	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.2500	387 806
		R	O	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2600	
		R	O	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2600	
			M	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.2600	388 056
			M	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.2600	
			M'	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2600	392 806
			O	2011-12-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2500	
			O	2011-12-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2500	
			M	2011-12-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2500	393 056
			M	2011-12-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2500	
			M'	2011-12-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2500	402 806
		R	O	2011-12-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2900	
		R	O	2011-12-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2900	



Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant																																																																																																																					
Titre	Initié	Porteur inscrit																																																																																																																												
			M	2011-12-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2900	398 056																																																																																																																					
			M	2011-12-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2900																																																																																																																						
			M'	2011-12-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2900	412 806																																																																																																																					
			O	2011-12-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2900																																																																																																																						
			O	2011-12-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2900																																																																																																																						
			M	2011-12-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.2900	400 056																																																																																																																					
			M	2011-12-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.2900																																																																																																																						
			M'	2011-12-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2900	416 806																																																																																																																					
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.2900																																																																																																																						
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.2900																																																																																																																						
			M	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.2900	400 556																																																																																																																					
			M	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.2900																																																																																																																						
			M'	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.2900	417 806																																																																																																																					
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	0.2900																																																																																																																						
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	0.2900																																																																																																																						
			M	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.2900	405 056																																																																																																																					
			M	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.2900																																																																																																																						
			M'	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	0.2900	426 806																																																																																																																					
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2900	436 806																																																																																																																					
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	0.2800	444 306																																																																																																																					
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.2950	450 306																																																																																																																					
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.3000	450 806																																																																																																																					
RRSP	PI																																																																																																																													
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 000	0.2900																																																																																																																						
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 000	0.2900																																																																																																																						
			M	2011-12-16	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(21 000)	0.2900	310 169																																																																																																																					
			M	2011-12-16	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(21 000)	0.2900																																																																																																																						
			M'	2011-12-16	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(42 000)	0.2900	289 169																																																																																																																					
Byrne, Peter	5, 3	R	O	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.2500																																																																																																																						
										R	O	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.2500																																																																																																														
																		M	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 250	0.2500	451 086																																																																																																						
																									M	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 250	0.2500																																																																																																
																																M'	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.2500	453 336																																																																																								
																																							R	O	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2600																																																																																	
																																															R	O	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2600																																																																									
																																																							M	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.2600	453 586																																																																	
																																																														M	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.2600																																																											
																																																																					M'	2011-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2600	458 336																																																			
																																																																												O	2011-12-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2500																																													
																																																																																			O	2011-12-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2500																																						
																																																																																										M	2011-12-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2500	458 586																														
																																																																																																	M	2011-12-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2500																								
																																																																																																								M'	2011-12-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2500	468 336																
																																																																																																															R	O	2011-12-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2900									
																																																																																																																							R	O	2011-12-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2900	
M	2011-12-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2900																																																																																																																									
							M'	2011-12-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2900	478 336																																																																																																																	
														O	2011-12-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2900																																																																																																											
																					O	2011-12-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2900																																																																																																				
																												M	2011-12-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.2900	465 586																																																																																												
																																			M	2011-12-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.2900																																																																																						
																																										M'	2011-12-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2900	482 336																																																																														
																																																	O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.2900																																																																								
																																																								O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.2900																																																																	
																																																															M	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.2900	466 086																																																									
																																																																						M	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.2900																																																			
																																																																													M'	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.2900	483 336																																											

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	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	0.2900	
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	0.2900	
			M	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.2900	470 586
			M	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.2900	
			M'	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	0.2900	492 336
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2900	502 336
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	0.2800	509 836
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.2950	515 836
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.3000	516 336
RRSP	PI		O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 000	0.2900	
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 000	0.2900	
			M	2011-12-16	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(21 000)	0.2900	376 139
			M	2011-12-16	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(21 000)	0.2900	
			M'	2011-12-16	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(42 000)	0.2900	355 139
stelmack, sarah	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	36 011	0.2993	50 550
<b>Rogers Communications Inc.</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class B</i>									
Lind, Philip Bridgman	4, 5		O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	40 800	10.4200	41 726
			O	2011-12-14	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(40 800)		926
Rogers Communications Inc.	1		O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	464 538	37.4600	464 538
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(464 538)		0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	464 538	38.0400	464 538
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(464 538)		0
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	464 538	38.7800	464 538
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(464 538)		0
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	464 538	38.8900	464 538
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(464 538)		0
<i>Options</i>									
Lind, Philip Bridgman	4, 5		O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(41 250)		344 050
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(40 800)	10.4200	303 250
<i>Stock Appreciation Rights</i>									
Lind, Philip Bridgman	4, 5		O	2011-12-14	D	59 - Exercice au comptant	(41 250)	14.5202	344 050
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(40 800)		303 250
<b>Rogers Sugar Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Belkin, Alton Stuart	4, 3		O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 233	5.3200	140 343
BERGMAME, Dean	4		O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	670	5.3210	20 284
Collins, Gary	7		O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	587	5.3200	9 574
DESBIENS, MICHEL	4		O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 291	5.3300	28 464
Heskin, Michael Andrew	7		O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	742	5.3200	11 191
Jewell, Donald	7		O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	888	5.3200	70 635
Maslechko, William S.	4		O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	586	5.3300	12 911
Ross, M. Dallas H.	4		O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	881	5.3200	22 853
<i>Débetures convertibles 5.75 fifth series (RSI.DB.D)</i>									
Lafrance, Daniel	5		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 2 500.00	100.0000	\$ 2 500.00
<i>Débetures convertibles RSI.bd.d</i>									
Lafrance, Daniel	5		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>RONA inc.</b>									
<i>Unités d'actions différées / Deferred Share Unit</i>									
Blanchet, Suzanne	4		O	2011-12-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 249	9.5800	4 830
Brunet, Réal	4		O	2011-12-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 857	9.5800	8 369
Caya, Louise	4		O	2011-12-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 384	9.5800	24 214
Fortin, Richard	4		O	2011-12-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 755	9.5800	17 946
Hébert, Jean-Guy	4		O	2011-12-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 381	9.5800	15 074
Michel, Alain	4		O	2011-12-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 001	9.5800	30 888
Palermo, Patrick	4		O	2011-12-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 482	9.5800	4 762

Émetteur Titre	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Porteur inscrit</b>									
Pantelidis, James	4		O	2011-12-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 539	9.5800	27 930
Paré, Robert	4		O	2011-12-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 781	9.5800	16 140
Tremblay, Jocelyn	4		O	2011-12-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 955	9.5800	29 772
Vachon, Jean-Roch	4		O	2011-12-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 824	9.5800	29 779
<b>Route1 Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Busseri, Tony P	4		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0800	875 334
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	49 000	0.0850	924 334
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	62 000	0.0780	986 334
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.0936	1 011 334
Harris, Michael Deane Michael Harris Trust	4 PI		O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.0800	600 000
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.0750	700 000
			O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	0.0850	740 000
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	84 000	0.0850	824 000
			O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	56 000	0.0850	880 000
<b>Royal Host Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Armoyan, George	3		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 900	1.3500	221 900
		R	O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 500	1.3500	227 400
		R	O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 500	1.3410	232 900
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	1.3300	239 900
Geosam Capital Inc.	PI		O	2011-12-12	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35 100	1.2908	927 700
			O	2011-12-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	83 700	1.2902	1 011 400
			O	2011-12-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	66 900	1.3075	1 078 300
			O	2011-12-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 100	1.3100	1 083 400
			O	2011-12-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	43 900	1.3412	1 127 300
			O	2011-12-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.3500	1 132 300
			O	2011-12-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	1.3400	1 133 200
			O	2011-12-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	1.3400	1 133 200
			M	2011-12-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	1.3000	1 133 200
		R	O	2011-12-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	1.3500	1 134 400
<i>Débtentes convertibles 5.90 unsecured subordinated, Series D, due June 30, 2014</i>									
Armoyan, George	3								
Geosam Capital Inc.	PI		O	2011-12-21	C	38 - Rachat ou annulation	(\$ 2 103 000.00)	82.0000	\$ 0.00
			O	2011-12-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 58 000.00	81.0000	\$ 58 000.00
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 461 000.00	84.6533	\$ 519 000.00
Royal Host Inc.	1		O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 9 679 000.00	0.082.0000	\$ 9 679 000.00*
<i>Débtentes convertibles 6.00 unsecured subordinated, Series B, due October 31, 2015</i>									
Armoyan, George	3								
Geosam Capital Inc.	PI		O	2011-12-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 5 000.00	74.3000	\$ 4 679 000.00
			O	2011-12-21	C	38 - Rachat ou annulation	(\$ 4 674 000.00)	76.0000	\$ 5 000.00
Royal Host Inc.	1		O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 10 361 000.00	76.0000	\$ 10 361 000.00*
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 10 361 000.00)		\$ 0.00
<i>Débtentes convertibles 6.25 unsecured subordinated, Series C, due Sept 30, 2013</i>									
Armoyan, George	3								
Geosam Capital Inc.	PI	R	O	2011-12-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 65 000.00	88.9700	\$ 2 487 000.00

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2011-12-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 10 000.00	89.0000	\$ 2 497 000.00
Carnella, Jonathan Alexander	5		O	2011-05-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 67 000.00	86.7500	\$ 67 000.00
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 40 000.00	86.7400	\$ 107 000.00
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 20 000.00	87.0000	\$ 127 000.00
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 7 000.00	87.0000	\$ 134 000.00
Royal Host Inc.	1		O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 8 000.00	86.0000	\$ 8 000.00*
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 8 000.00	86.0300	\$ 16 000.00*
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 1 767 000.00	87.1500	\$ 1 783 000.00*
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 8 000.00	87.0000	\$ 1 791 000.00*
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 8 000.00	87.0000	\$ 1 799 000.00*
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 8 000.00	86.5500	\$ 1 807 000.00*
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 8 000.00	86.7500	\$ 1 815 000.00*
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 1 815 000.00)		\$ 0.00
<b>Royal Nickel Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Selby, Mark Thomas Henry	5	R	O	2011-11-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.8150	
			M	2011-11-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.8150	135 000*
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.5900	145 000*
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Goudie, Peter James	4		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 000		69 000
Griffis, A. Thomas D.	4		O	2010-12-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 000		25 000
Hand, Scott McKee	4, 5		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 500		266 554
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	52 083	0.6000	318 637
Jones, Peter Clark	4		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 000		69 000
Marzoli, Frank	4		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 000		69 000
Masson, Gilles	4		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 000		69 000
Sittler, Darryl	4		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 000		69 000
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Mitchelson, Tyler Scott	4, 5		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	312 500		712 500
Muinonen, Johnna Louise	5		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	81 026		126 026
Selby, Mark Thomas Henry	5		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	89 285		276 285
Sinclair, George Fraser Bruce	5		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	118 303		180 303
St-Jean, Joseph Alger Raymond	5		O	2011-12-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	78 125		140 125
<i>Options</i>									
Mitchelson, Tyler Scott	4, 5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	180 000	0.5600	930 000
Muinonen, Johnna Louise	5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.5600	200 000
Selby, Mark Thomas Henry	5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	80 000	0.5600	230 000
Sinclair, George Fraser Bruce	5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	80 000	0.5600	260 000
St-Jean, Joseph Alger Raymond	5		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.5600	650 000
<b>Rubicon Minerals Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bradbrook, Christopher J.	4		O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	50 000	0.7400	331 574*
Thomas, Bruce, Alexander	4		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	3.7500	111 214*
<i>Options</i>									
Bradbrook, Christopher J.	4		O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	0.7400	364 449*
<b>Rutter Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Beutel, David Michael	4		O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.0700	115 000

Émetteur Titre	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Sandvine Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Caputo, David	4		O	2011-12-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 385	1.0800	39 535
Donnelly, Tom	5		O	2011-12-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	347	1.0800	3 294
Hamilton, Scott	4		O	2011-12-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	486	1.0800	14 729
<b>Saputo Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Saputo inc.	1		O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	147 300	38.6779	147 300
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	31 100	38.5774	178 400
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	31 000	38.5993	209 400
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	30 900	38.7250	240 300
			O	2011-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	(147 300)		93 000
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	31 300	38.2882	124 300
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	(31 100)		93 200
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	139 100	38.7221	232 300
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(31 000)		201 300
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	30 800	38.4190	232 100
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(30 900)		201 200
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	31 300	38.2938	232 500
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(31 300)		201 200
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	31 200	38.3977	232 400
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(139 100)		93 300
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	31 100	38.5164	124 400
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(30 800)		93 600
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	132 500	38.9594	226 100
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(31 300)		194 800
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	30 600	39.0685	225 400
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(31 200)		194 200
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	30 700	38.9263	224 900
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(31 100)		193 800
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	30 700	38.9260	224 500
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	(132 500)		92 000
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	31 000	38.2400	123 000
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	(30 600)		92 400
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	28 500	38.6821	120 900
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(30 700)		90 200
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	30 500	38.9457	120 700
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(30 700)		90 000
<b>Savanna Energy Services Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cooper, John William	5		O	2011-08-15	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Kathy Bowden	PI		O	2011-12-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 900	7.4932	1 900
Kingston, Brad	7		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	1 500	5.8600	1 500
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	7.6500	0
			O	2011-12-23	D	51 - Exercice d'options	6 834	5.8600	6 834
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 834)	7.6500	0
MULLEN, Kenneth Brandon	4, 5		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	7.1100	118 244
<i>Deferred Share Units (Directors) (cash based only)</i>									
Hooks, John Michael	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 980	7.4500	87 653
SAUNDERS, JAMES MACLEO	4		O	2011-12-31	D	50 - Attribution d'options	2 450	7.4500	
			M	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 450	7.4500	93 384
<i>Options</i>									
Kingston, Brad	7		O	2011-12-22	D	51 - Exercice d'options	(1 500)	5.8600	145 168
			O	2011-12-23	D	51 - Exercice d'options	(6 834)	5.8600	138 334
<b>Savant Explorations Ltd.</b>									

Émetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	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>Actions ordinaires</b>									
McClintock, John Alexander	4		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.0250	1 013 000
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	13 000	0.0250	1 026 000
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	66 000	0.0250	1 092 000
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200 000	0.0300	1 292 000
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.0300	1 342 000
<b>Savaria Corporation</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
BOURASSA, JEAN-MARIE	4, 6, 5		O	2011-12-16	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(50 000)	1.4000	135 500
Savaria Corporation	1		O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	1.4400	1 000
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	1.4200	2 000
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	1.4500	3 000
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	1.4500	4 000
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	1.4500	5 000
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	1.4300	6 000
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	1.4300	7 000
<b>Score Media Inc.</b>									
<b>Actions à droit de vote subalterne Class A</b>									
BURGUNDY ASSET MANAGEMENT LTD.	3								
Bank of Montreal	PI		O	2011-12-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			227 300
RBC Dexia	PI		O	2011-12-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			7 898 500
State Street	PI		O	2011-12-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 894 400
<b>Scorpio Mining Corporation</b>									
<b>Options</b>									
Stonehouse, James Marcus	5		O	2012-01-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			300 000
<b>Sears Canada Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Sears Canada Inc.	1		O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	400	12.1800	400
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	(400)		0
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	7 300	12.1700	7 300
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	(7 300)		0
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	4 300	12.1500	4 300
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	(4 300)		0
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	100 400	12.1598	100 400
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(100 400)		0
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	7 300	12.0789	7 300
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(7 300)		0
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	11.7600	2 100
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(2 100)		0
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	7 300	11.8100	7 300
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	(7 300)		0
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	10.3440	1 000
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		0
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	7 300	10.2140	7 300
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(7 300)		0
<b>Selwyn Resources Ltd.</b>									
<b>Options</b>									
Mars, Patrick James	4		O	2011-12-04	D	52 - Expiration d'options	(80 000)	0.9000	460 000
<b>SHAW COMMUNICATIONS INC.</b>									
<b>Actions ordinaires Class "A" Voting</b>									
Shaw, Bradley	4, 5								
RRSP - Bradley Shaw	PI		O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(4 000)	22.6200	0
Shaw, JR	4, 5, 3								
Retirement Income Fund	PI		O	2011-12-21	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(49 999)	22.6200	0
<b>Actions sans droit de vote Class "B"</b>									
Shaw, Bradley	4, 5								

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Porteur inscrit</b>									
ESPP - Employee Share Purchase Plan	PI		O	2011-12-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	684	20.2000	11 623
RRSP - Bradley Shaw	PI		O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(1 299)	19.8200	0
			O	2011-12-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	20	19.4442	20
<b>Shaw, Jim</b>									
Locked-in RRSP	PI		O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(27 307)	19.8200	0
			O	2011-12-29	I	30 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	107	19.4442	107
RRSP	PI		O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(1 888)	19.8200	0
			O	2011-12-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7	19.4442	7
<b>Shaw, JR</b>									
	4, 5, 3		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	19.7499	903 945
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	94 000	19.7996	997 945
			O	2011-12-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 541	19.4442	1 001 486
<b>Carol M. Shaw</b>									
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2011-12-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	238	19.4442	33 634
Heather Shaw (RRSP)	PI		O	2011-12-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	664	20.2600	74 595
			O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(28 216)	19.8200	0
			O	2011-12-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	111	19.4442	111
HS JC Investments Ltd.	PI		O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(45 500)		0
James Cole Emanuel Shaw-Antonio	PI		O	2011-12-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	44	19.4442	1 264
Keeley Jae Shaw-Antonio	PI		O	2011-12-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	44	19.4442	1 264
MacKenzie Taylor Mantler	PI		O	2011-12-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	22	19.4442	592
Madison Carol Mantler	PI		O	2011-12-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	22	19.4442	592
Montana Marie Shaw-Antonio	PI		O	2011-12-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	44	19.4442	1 264
Retirement Income Fund	PI		O	2011-12-21	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(2 701)	19.7900	0
			O	2011-12-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	206	19.4442	206
<b>Shaw, Julie</b>									
Employee Share Purchase Plan	PI	5	O	2011-12-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	13	19.4442	981
RRSP (Julie Shaw)	PI		O	2011-12-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	179	20.2000	3 319
			O	2011-12-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(8 852)	19.8200	0
			O	2011-12-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	34	19.4442	34
<b>Directors' Deferred Share Units (DDSU)</b>									
BURNS, ADRIAN	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	100	19.9600	26 292
Galbraith, George	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	19.9600	3 124
Green, Richard R.	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	321	19.7100USD	8 997
Haverstock, Lynda	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	172	20.0800	8 253
Keating, Gregory John	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	69	19.9600	18 082
O'Brien, Michael Wilfrid	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	115	19.9600	29 957
Pew, Paul Kenneth	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	826	20.0800	24 471
Royer, Jeffrey	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	404	20.0800	32 169
Shaw, Bradley	4, 5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	22	19.9600	5 620
Sparkman, JC	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	89	19.5300USD	23 196
Vogel, Carl E.	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	19.5300USD	3 124
Weatherill, Sheila Christine	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	168	20.0800	7 226
Yuill, Willard	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	26	19.9600	6 869
<b>ShawCor Ltee</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>									
Graham, Garry Lee	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	8 000	16.6800	9 179
Shaw, Heather Ann	4								
Heather Shaw RRSP	PI		O	2008-05-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 800	29.1933	1 800
			O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 270	28.9889	23 070
<b>Deferred Share Unit</b>									
Robinson, Paul Geoffrey	4		O	2012-01-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 474		4 737
<b>Options Class A</b>									
Graham, Garry Lee	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(8 000)	16.6800	61 000
<b>Shoreline Energy Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Henry, Peter John	4		O	2011-05-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	8.5000	1 000
<b>Silver Standard Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									

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>Porteur inscrit</b>									
<i>Titre</i>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
Burk, Ron	5		O	2011-07-12	D	51 - Exercice d'options	10 000	21.3000	10 000
			O	2011-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)		0
			O	2011-07-13	D	51 - Exercice d'options	15 000	21.3000	15 000
			O	2011-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)		0
			O	2011-08-26	D	51 - Exercice d'options	5 000	21.3000	5 000
			O	2011-08-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)		0
<b>Deferred Share Unit</b>									
<i>ANGLIN, Mike Arthur E.</i>									
	4		O	2012-01-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 1		13.4500	17 665
			O	2012-01-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 2 323		13.4500	19 988
Brodie, Derek John Robert	4		O	2012-01-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 1 674			14 281*
Campbell, Richard Cunningham	4		O	2012-01-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 1		13.4500	13 342
			O	2012-01-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 1 115		13.4500	14 457
Paterson, Richard	4		O	2012-01-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 2 323		13.4500	21 647
TOMSETT, PETER WILLIAM	4		O	2012-01-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 1		13.4500	35 397
			O	2012-01-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 4 275		13.4500	39 672
<b>Options</b>									
<i>Brodie, Derek John Robert</i>									
	4		O	2011-12-12	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	35.3400	24 000*
			O	2011-12-12	D	52 - Expiration d'options	(10 000)	35.3400	14 000*
Burk, Ron	5		O	2011-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	21.3000	
		R	M	2011-07-12	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	21.3000	135 000
			O	2011-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	21.3000	
		R	M	2011-07-13	D	51 - Exercice d'options	(15 000)	21.3000	120 000
		R	O	2011-08-26	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	21.3000	115 000
			O	2011-12-12	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	35.3400	65 000
TOMSETT, PETER WILLIAM	4		O	2011-11-25	D	52 - Expiration d'options	(90 000)		64 000
			O	2011-12-12	D	52 - Expiration d'options	(50 000)		14 000
<b>Silver Wheaton Corp.</b>									
<b>Options</b>									
<i>Hodaly, Haytham Henry</i>									
	5		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			100 000
<i>Parts Performance Shares</i>									
Hodaly, Haytham Henry	5		O	2011-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 000
<b>Silver Birch Energy Corporation</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
<i>Douglas, Kevin</i>									
Douglas Family Trust	3								
	PI		O	2011-12-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 689	6.4480USD	1 321 665
			O	2011-12-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	969	6.4520USD	1 322 634
			O	2011-12-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	561	6.5130USD	1 323 195
			O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 485	6.5100USD	1 326 680
Douglas Irrevocable Descendants Trust	PI		O	2011-12-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 161	6.4480USD	2 565 585
			O	2011-12-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 881	6.4520USD	2 567 466
			O	2011-12-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 089	6.5130USD	2 568 555
			O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 765	6.5100USD	2 575 320
James E. Douglas III	PI		O	2011-12-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 170	6.4480USD	777 450
			O	2011-12-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	570	6.4520USD	778 020
			O	2011-12-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	330	6.5130USD	778 350
			O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 050	6.5100USD	780 400
K&M Douglas Trust	PI		O	2011-12-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 680	6.4480USD	3 109 800
			O	2011-12-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 280	6.4520USD	3 112 080
			O	2011-12-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 320	6.5130USD	3 113 400
			O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 200	6.5100USD	3 121 600
<b>SILVERCORP METALS INC.</b>									
<b>Actions ordinaires without par value</b>									
<i>Kong, David TokPay</i>									
Anaconda Investments Corp.	4								
	PI		O	2011-11-24	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	6.4699	2 000*
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	6.5600	5 000*



Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Skylon Growth &amp; Income Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Skylon Growth & Income Trust	1		O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	7.5981	1 600
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	(1 600)		0
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	7.5700	1 600
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	(1 600)		0
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	7.4700	1 600
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(1 600)		0
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	7.4900	1 600
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(1 600)		0
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	7.5000	1 400
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(1 400)		0
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	7.5500	1 500
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)		0
<b>Slam Exploration Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
MineralFields 2010-V Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-22	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 904 761
MineralFields 2010-VI Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-22	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 333 333
MineralFields 2010-VIII Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-22	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			238 095
			O	2011-12-22	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(238 095)		0
MineralFields 2011-III Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-22	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	4 300 000	0.0700	4 300 000
Pathway Mining 2010-II Flow-Through LP	PI		O	2011-12-22	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			4 285 716
Pathway Multi Series Fund Inc.	PI		O	2011-12-22	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			238 095
			O	2011-12-22	C	90 - Changements relatifs à la propriété	238 095		476 190
FRENETTE, ROGER	4		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	300 000	0.0700	2 482 552
Taylor, Michael R.	4, 5		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	300 000	0.0700	2 489 000*
<i>Bons de souscription</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
Consolidated International Investment Holdings Inc.	PI		O	2011-12-22	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			300 000
			O	2011-12-30	C	55 - Expiration de bons de souscription	(300 000)		0
MineralFields 2010-V Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-22	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			952 380
MineralFields 2010-VI Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-22	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 666 666
MineralFields 2010-VIII Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-22	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			119 047
			O	2011-12-22	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(119 047)		0
MineralFields 2011-III Super Flow-Through LP	PI		O	2011-12-22	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	2 150 000	0.1000	2 150 000
Pathway Mining 2010-II Flow-Through LP	PI		O	2011-12-22	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 142 857
Pathway Multi Series Fund Inc.	PI		O	2011-12-22	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 119 047
			O	2011-12-22	C	90 - Changements relatifs à la propriété	119 047		3 238 094
			O	2011-12-30	C	55 - Expiration de bons de souscription	(3 000 000)		238 094
FRENETTE, ROGER	4		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	150 000	0.1000	150 000
Taylor, Michael R.	4, 5		O	2011-12-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	150 000	0.1000	150 000*
<i>Options</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
Consolidated International Investment Holdings Inc.	PI		O	2011-12-22	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			700 000
			O	2011-12-22	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	301 000	0.0700	1 001 000
Hosford, Brenda Marie	5		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	25 000	0.1000	125 000*
Jones, Brian	4		O	2011-12-21	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.1000	150 000*
<b>Societe Aurifere Barrick</b>									
<i>Droits Deferred Share Units (cash settled)</i>									
Beck, Howard Leighton	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 105	45.2400USD	32 434
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat106		44.6700USD	32 540
Birchall, Charles William David	4, 5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat13		44.6700USD	4 004
CARTY, DONALD	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 105	45.2400USD	24 287
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat78		44.6700USD	24 365

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Cisneros, Gustavo Alfredo	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 105	45.2400USD	32 080
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	104	44.6700USD	32 184
Crossgrove, Peter Alexander	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 105	45.2400USD	21 332
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	68	44.6700USD	21 400
Franklin, Robert	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	608	45.2400USD	13 242
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	43	44.6700USD	13 285
Harvey, Joseph Brett	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	608	45.2400USD	13 503
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	43	44.6700USD	13 546
Moyo, Dambisa	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	608	45.2400USD	1 643
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3	44.6700USD	1 646
Munk, Anthony	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 105	45.2400USD	21 332
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	68	44.6700USD	21 400
Rothschild, Nathaniel Phillip Victor James	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 105	45.2400USD	6 450
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	18	44.6700USD	6 468
Shapiro, Steven J.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	608	45.2400USD	15 557
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	50	44.6700USD	15 607
<i>Droits Performance Restricted Share Units (cash settled)</i>									
Dushnisky, Kelvin Paul Michael	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	405	47.7000	37 896
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(17 180)		20 716
Gonzales, Igor	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	92	47.7000	8 628
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(3 843)		4 785
Halverson, Gary Bernard	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	67	47.7000	6 258
Kinver, Peter James Vivian	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	584	47.7000	54 701
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(23 664)		31 037
Krcmarov, Robert Ljubomir	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	80	47.7000	7 426
Lang, Gregory Anthony	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	89	47.7000	8 289
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(3 815)		4 474
Regent, Aaron William	4, 5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	598	47.7000	56 131
Ritz, Donald David	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	72	47.7000	6 747
Sokalsky, Jamie Calvin	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	571	47.7000	53 483
			O	2011-12-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(23 664)		29 819
Veenman, Sybil Elsa	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	41	47.7000	3 842
<i>Droits Restricted Share Units (cash settled)</i>									
Atkinson, Kevin Matthew	7		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	93	47.7000	11 997
Buchanan, Paul Andrew	7		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	28	47.7000	2 639
Dushnisky, Kelvin Paul Michael	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	569	47.7000	45 176
Galbraith, Stephen Robin	7		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	68	47.7000	7 190
Gonzales, Igor	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	80	47.7000	4 784
Halverson, Gary Bernard	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	235	47.7000	18 770
Kinver, Peter James Vivian	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	452	47.7000	31 037
Krcmarov, Robert Ljubomir	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	105	47.7000	7 426
Lang, Gregory Anthony	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	78	47.7000	4 474
Mavor, James Whyte	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	81	47.7000	8 979
McCreary, Richard Grant	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	208	47.7000	25 015
Measom, Blake Lawrence	7		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	95	47.7000	11 133
Mullany, Ivan John	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	56	47.7000	11 816
Munk, Peter	4, 5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	390	47.7000	36 590
Pon, Calvin Francis	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	103	47.7000	16 617
Regent, Aaron William	4, 5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 142	47.7000	56 131
Ritz, Donald David	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	93	47.7000	6 747
Sokalsky, Jamie Calvin	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	438	47.7000	29 819
Veenman, Sybil Elsa	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	181	47.7000	13 881
<b>Societe d'energie Talisman Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
BLAKELEY, Alexander Paul	5		O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	12.1000	154 184
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	11.7300	164 184
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	12.9130	144 184

Émetteur	Rela- tion	Re- tard	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>									
<i>Actions privilégiées Cumulative Redeemable Rate Reset First Pref Shares, Series 1</i>									
BERGEVIN, Christiane	4		O	2009-04-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	25.0000	300
<i>Deferred Share Units</i>									
BERGEVIN, Christiane	4		O	2011-12-31	D	35 - Dividende en actions	235		22 097
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 316		23 413
CARTY, DONALD	4		O	2011-12-31	D	35 - Dividende en actions	237		22 287
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	732		23 019
Dalton, William Robert Patrick	4		O	2011-12-31	D	35 - Dividende en actions	343		32 245
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	391		32 636
<b>Société Financière Manuvie</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Bammann, Linda Beth	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	2 294	10.6800	14 106
Caron, Joseph Peter	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	2 083	10.6800	7 205
Cassaday, John M.	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	4 705	10.6800	70 959
Cook-Bennett, Gail	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	4 096	10.6800	22 352
DeWolfe, Richard B.	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	2 855	10.6800	61 930
Fraser, Sheila Sarah Margaret	4		O	2011-11-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	1 544	10.6800	1 544
Hand, Scott McKee	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	2 106	10.6800	20 124
Harding, Robert J	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	4 330	10.6800	34 828
Helms, Luther Sherman	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	2 340	10.6800	38 750
Hsieh, Tsun-Yan	4		O	2011-10-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	2 434	10.6800	2 434
Lindsay, Donald Richard	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	2 102	10.6800	8 578
Palmer, John Ralph Vernon	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	5 032	10.6800	29 673
Rosen, Andrea Sarah	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	3 862	10.6800	5 663
Sloan, Hugh W.	4		O	2011-12-31	D	46 - Contrepartie de services	2 516	10.6800	45 737
<b>Société minière Aurvista</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
L'Heureux, Marc	7		O	2011-08-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>Softchoice Corporation</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Coogan, Keith Roger	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	733		4 406
Lamoureux, Gilles	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	733		18 424
Linton, William	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 221		25 484
Luba, Robert Walter	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	733		23 183
Perry, Carol Susan	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	733		2 569
Reesor, Allan James	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	733		23 183
Ritchie, Mary	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	733		2 569
Robinson, William Peter	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	733		23 183
<b>Solutions Électroniques Saratoga Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Charlebois, Luc	4, 3		O	2011-12-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(773 000)	0.0500	
			M	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(773 000)	0.0500	0
Les Entreprises Charlebois Moreau Inc.	PI		O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 250 000)	0.0500	0
RRSP	PI		O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(452 000)	0.0500	0
CHARMAND, ABDEL	3		O	2011-12-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 475 000	0.0500	2 475 000
<b>Solutions Extenway Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
laurent, francine	4		O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 500	0.0947	100 000
<b>Sonde Resources Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Nelson, Kurt Alfred	5		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 635	2.2880USD	35 635*

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									
Riddell, Clayton H. Riddell Family Charitable Foundation	3 PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	2.3234	549 255
<i>Droits Stock Unit Award</i>									
Brittain, Kerry	4		O	2009-09-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2009-10-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	224 000		224 000
			O	2010-06-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(179 200)		44 800
			O	2011-01-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	32 600		77 400*
			O	2011-05-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 300		84 700*
			O	2011-08-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	45 000		129 700*
Chronister, Marvin	4		O	2009-09-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2009-10-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	297 000		297 000
			O	2010-06-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(237 600)		59 400*
			O	2011-01-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	48 900		108 300*
			O	2011-08-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000		138 300*
Dirks, William	5		O	2010-10-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-01-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	288 000		288 000*
Funk, James M.	4		O	2009-09-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2009-10-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	224 000		224 000
			O	2010-06-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(179 200)		44 800*
			O	2011-01-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	32 600		77 400*
			O	2011-08-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000		107 400*
Lancaster, Gordon	4		O	2011-04-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 750		30 750*
			O	2011-08-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000		60 750*
Riddell, James H. T.	4		O	2010-01-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-01-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	337 705		
			M	2010-01-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	206 000		206 000
			O	2010-06-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(270 164)		
			M	2010-06-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(164 800)		41 200*
			O	2011-01-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	32 600		73 800
			O	2011-08-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000		103 800*
Roach, William	4		O	2009-09-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2009-10-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	224 000		224 000
			O	2010-06-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(179 200)		44 800*
			O	2011-01-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	32 600		77 400
			O	2011-08-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000		107 400
Schanck, Jack	5		O	2010-10-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-10-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	450 000		450 000*
Turnbull, Gregory George	4		O	2009-09-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2009-10-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	224 000		224 000
			O	2010-06-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(179 200)		44 800
			O	2011-01-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	32 600		77 400*
			O	2011-08-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000		107 400*
<i>Stock Unit Award</i>									
Brittain, Kerry	4		O	2011-01-12	D	46 - Contrepartie de services	\$ 140 180.00		
			M	2011-01-12	D	99 - Correction d'information	\$ 140 180.00		\$ 301 460.00*
		R	O	2011-05-27	D	46 - Contrepartie de services	\$ 20 878.00		
			M	2011-05-27	D	99 - Correction d'information	\$ 20 878.00		\$ 322 338.00
			O	2011-08-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 112 500.00		
			M	2011-08-16	D	99 - Correction d'information	\$ 112 500.00		\$ 434 838.00*
Chronister, Marvin	4		O	2011-01-12	D	46 - Contrepartie de services	\$ 210 270.00		
			M	2011-01-12	D	99 - Correction d'information	\$ 210 270.00		\$ 424 110.00*
			O	2011-08-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 75 000.00		
			M	2011-08-16	D	99 - Correction d'information	\$ 75 000.00		\$ 499 110.00*
Dirks, William	5		O	2010-10-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-10-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-01-12	D	46 - Contrepartie de services	\$ 1 238 400.00		

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>									
			M	2011-01-12	D	99 - Correction d'information	\$ 1 238 400.00		\$ 1 238 400.00*
Funk, James M.	4		O	2011-01-12	D	46 - Contrepartie de services	\$ 140 180.00		
			M	2011-01-12	D	46 - Contrepartie de services	\$ 140 180.00		
			M'	2011-01-12	D	99 - Correction d'information	\$ 140 180.00		\$ 301 460.00*
			O	2011-08-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 75 000.00		
			M	2011-08-16	D	99 - Correction d'information	\$ 75 000.00		\$ 376 460.00*
Lancaster, Gordon	4		O	2011-04-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-04-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-04-05	D	46 - Contrepartie de services	\$ 40 820.00		
			M	2011-04-05	D	46 - Contrepartie de services	\$ 96 555.00		
			M'	2011-04-05	D	99 - Correction d'information	\$ 96 555.00		\$ 96 555.00*
			O	2011-08-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 75 000.00		
			M	2011-08-16	D	99 - Correction d'information	\$ 75 000.00		\$ 171 555.00*
Riddell, James H. T.	4		O	2011-01-12	D	46 - Contrepartie de services	\$ 140 180.00		
			M	2011-01-12	D	99 - Correction d'information	\$ 140 180.00		\$ 346 180.00
			O	2011-08-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 75 000.00		
			M	2011-08-16	D	99 - Correction d'information	\$ 75 000.00		\$ 421 180.00
Roach, William	4		O	2011-01-12	D	46 - Contrepartie de services	\$ 140 180.00		
			M	2011-01-12	D	99 - Correction d'information	\$ 140 180.00		\$ 301 460.00*
			O	2011-08-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 75 000.00		
			M	2011-08-16	D	99 - Correction d'information	\$ 75 000.00		\$ 376 460.00*
Schanck, Jack	5		O	2010-10-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-10-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-10-19	D	46 - Contrepartie de services	\$ 1 377 000.00		
			M	2010-10-19	D	99 - Correction d'information	\$ 1 377 000.00		\$ 1 377 000.00
Turnbull, Gregory George	4		O	2010-06-04	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(\$ 129 024.00)		
			M	2010-06-04	D	99 - Correction d'information	(\$ 129 024.00)		\$ 32 256.00
			O	2011-01-12	D	46 - Contrepartie de services	\$ 140 180.00		
			M	2011-01-12	D	46 - Contrepartie de services	\$ 140 180.00		
			M'	2011-01-12	D	99 - Correction d'information	\$ 140 180.00		\$ 172 436.00
			O	2011-08-16	D	46 - Contrepartie de services	\$ 75 000.00		
			M	2011-08-16	D	99 - Correction d'information	\$ 75 000.00		\$ 247 436.00
<b>Spackman Equities Group Inc. (formerly, Centiva Capital Inc.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Pennal, John Duncan	4								
177 RDH Inc.	PI		O	2011-12-20	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(320 000)		4 803 284
<b>Spectral Diagnostics Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Johnston, Brent Douglas	6		O	2012-01-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 800	0.2800	204 714
<b>Sprott Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
McTaggart, Kirstin	5		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	5.4000	900
<b>Sprott Power Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Greflund, Finn	4		O	2011-07-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.7000	6 000
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.7000	10 000
Jenner, Jeffrey	4, 5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.7000	3 711 394
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.7000	3 721 394
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.6900	3 726 394
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.7000	3 727 394
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.7400	3 737 394
Varghese, John	4	R	O	2011-12-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.7000	14 000*
<i>Options</i>									

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Bartlett, Donald James	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.7300	225 000
Campbell, Hugh Jamieson	5		O	2011-12-19	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.7300	225 000
Estill, Glen Robert	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	25 000	0.7200	125 000
Gilbride, Kevin Grant	5		O	2011-05-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	17 500	0.7300	17 500*
Greflund, Finn	4		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	25 000		125 000
Jenner, Jeffrey	4, 5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	80 000	0.7300	480 000
Lim, Martin	5		O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	30 000	0.7300	230 000
Rounthwaite, Frederic David	4		O	2011-02-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2011-04-12	D	50 - Attribution d'options	100 000		100 000
			O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	25 000		125 000
Varghese, John	4		O	2011-01-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			100 000
			O	2011-12-15	D	50 - Attribution d'options	25 000		125 000
<b>Stellar Pacific Ventures Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Trottier, Jacques	4		O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	50 000	0.0800	816 220
<i>Bons de souscription</i>									
Trottier, Jacques	4		O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	25 000	0.1500	300 000
<b>STELMINE CANADA LTÉE</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cloutier, Raymond	4, 5		O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	100 000	0.0500	250 000
Lemay, Michel	4, 5								
Services Miniers Lemco inc.	PI		O	2011-12-30	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	300 000	0.0500	2 177 310
Trottier, Jacques	4, 5		O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	100 000	0.0500	240 000
<i>Bons de souscription</i>									
Carrier, Pierre	4		O	2011-12-29	D	55 - Expiration de bons de souscription	(8 000)	0.1500	0
Cloutier, Raymond	4, 5		O	2011-12-29	D	55 - Expiration de bons de souscription	(150 000)	0.1500	0
			O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	100 000	0.1000	100 000
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
Pathway Multi Series Fund Inc.	PI		O	2011-12-31	C	55 - Expiration de bons de souscription	(2 352 940)		0
Lemay, Michel	4, 5								
Services Miniers Lemco inc.	PI		O	2011-12-30	I	55 - Expiration de bons de souscription	(500 000)	0.1500	0
			O	2011-12-30	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	300 000	0.1000	300 000
Trottier, Jacques	4, 5		O	2011-12-29	D	55 - Expiration de bons de souscription	(14 000)	0.1500	0
			O	2011-12-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	100 000	0.1000	100 000
<i>Options</i>									
Consolidated International Investment Holdings Inc.	3								
Consolidated International Investment Holdings Inc.	PI		O	2011-12-30	C	52 - Expiration d'options	(235 294)		0
<b>Stornoway Diamond Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Manson, Matthew Lamont	5		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	0.8000	412 479*
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 500	0.8100	424 979*
<i>Options</i>									
Blouin, Michel	4		O	2012-01-04	D	50 - Attribution d'options	40 000	1.0400	65 000
Boldt, Zara Elizabeth	5		O	2012-01-04	D	50 - Attribution d'options	150 000	1.0400	317 500
Harvey, Yves	4		O	2012-01-04	D	50 - Attribution d'options	40 000	1.0400	165 000
Hopkins, Robin Torrey	5		O	2012-01-04	D	50 - Attribution d'options	150 000	1.0400	350 000
LeBoutillier, John	4		O	2012-01-04	D	50 - Attribution d'options	40 000	1.0400	65 000
Mercier, Monique	4		O	2012-01-04	D	50 - Attribution d'options	40 000	1.0400	65 000
Poirier, Ghislain	5		O	2012-01-04	D	50 - Attribution d'options	150 000	1.0400	277 500
Scherkus, Ebe	4		O	2012-01-04	D	50 - Attribution d'options	40 000	1.0400	77 150
Walsh, Anthony P.	4		O	2012-01-04	D	50 - Attribution d'options	40 000	1.0400	182 350
<b>Strongco Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dryburgh, Robert Hutcheon Robertson	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 120	5.2000	220 352
<b>Student Transportation Inc. (formerly, Student Transportation of</b>									

Émetteur Titre Initié Porteur inscrit	Relation	Retard	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>America Ltd.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gallagher, Denis Joseph	4, 5		O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	6.4900USD	648 522
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	6.5000USD	649 722
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 100	6.4800USD	650 822
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	6.4800	652 822
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	6.4900USD	654 322
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 700	6.4800USD	657 022
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	6.4800USD	658 022
SNCF Participations, S.A.	3		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	69 778	6.1500	9 329 882
Walker, Patrick John	5		O	2011-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	355	6.2600USD	56 355
			O	2011-10-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	386	5.6600USD	56 741
			O	2011-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	375	5.8200USD	57 116
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	361	6.2200USD	57 477
<b>Style de Vie Amica Inc.</b>									
<i>Droits de souscription</i>									
Barkin, Leonard W.	4		O	2003-06-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	20 000	7.4500	20 000
Holland, Terence Michael TMH Capital Corp.	4 PI		O	2010-12-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	35 000	7.4500	35 000
Manji, Salim Manjis Holdings Ltd.	4 PI		O	1997-03-10	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	97 800	7.4500	
			M	2011-12-14	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	97 800	7.4500	97 800
Manji, Samir Aziz Manjis Holdings Ltd.	4, 5, 3 PI		O	1997-03-10	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	32 600	7.4500	
			M	2011-12-14	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	32 600	7.4500	32 600
Oppenheim, Andrew Louis RSP	4 PI		O	2003-06-13	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	7 000	7.4500	7 000
Shaikh, Mazhar H. (Mike)	4		O	2011-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	15 000	7.4500	15 000
van der Lee, Charles Debra van der Lee TFSA	4 PI		O	2004-11-23	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	2 000	7.4500	2 000
Spousal RSP	PI		O	2004-11-23	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 000	7.4500	1 000
TFSA	PI		O	2004-11-23	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-14	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	2 000	7.4500	2 000
<b>Sun Life Assurance Company of Canada</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Sun Life Financial	3		O	2011-12-29	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	12 000 000	25.0000	417 179 546
<b>Suncor Energie Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Axford, Eric Charles BMO Nesbitt Burns (Direct ownership)	5 PI		O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	510	28.5700	6 125
			O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	530	28.4000	6 655
			O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	180	28.4200	6 835
Langlois, Francois	5		O	2011-12-28	D	51 - Exercice d'options	216	13.3700	216
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(216)	28.6700	0
			O	2011-12-30	D	51 - Exercice d'options	3 400	13.3700	3 400
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 400)	29.3400	0
<i>Options - PC Options/SARS</i>									
Langlois, Francois	5		O	2011-12-28	D	51 - Exercice d'options	(216)	13.3700	159 560

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	2011-12-30	D	51 - Exercice d'options	(3 400)	13.3700	156 160
<b>Superior Plus Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gish, Norman Richard	4		O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	5.7000	9 240
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 200	5.7200	11 440
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	5.7400	31 440
<b>Supremex Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Armoyan, Sime	3								
Scotia Learning Centres Incorporated	PI		O	2011-12-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	1.7000	3 305 200
			O	2011-12-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	1.7000	3 303 700
			O	2011-12-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 800)	1.7000	3 298 900
<b>Sure Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Boyce, Jeff	4		O	2011-12-29	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	666 667	1.5000	5 026 857
Julia Boyce	PI		O	2011-12-29	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	666 667	1.5000	5 822 627
<b>Surge Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Colborne, Paul	4		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	9.3400	242 997
		R	O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	9.1000	245 497
<b>SXC Health Solutions Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bensen, Peter	4		O	2011-12-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Burke, Terrence Charles	4		O	2011-12-14	D	97 - Autre	2 800	55.2700USD	18 259
			O	2011-12-14	D	97 - Autre	2 250	55.2700USD	20 509
			O	2011-12-14	D	97 - Autre	2 625	55.2700USD	23 134
			O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	2 500	5.6750USD	25 634
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 039)	55.1900USD	22 595
<i>Options</i>									
Bensen, Peter	4		O	2011-12-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Burke, Terrence Charles	4		O	2011-12-14	D	51 - Exercice d'options	(2 500)	5.6750USD	0
<i>Restricted stock units</i>									
Bensen, Peter	4		O	2011-12-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Burke, Terrence Charles	4		O	2011-12-14	D	97 - Autre	(2 800)		4 875
			O	2011-12-14	D	97 - Autre	(2 250)		2 625
			O	2011-12-14	D	97 - Autre	(2 625)		0
<b>Tahoe Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
McArthur, C. Kevin	4								
McArthur Family Trust	PI		O	2011-12-20	I	51 - Exercice d'options	240 000	6.4000	1 740 001
<i>Options</i>									
McArthur, C. Kevin	4		O	2011-12-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(240 000)	6.4000	165 000
<b>Technologies 20-20 Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
20-20 Technologies Inc.	1		O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	2.6000	14 200
			O	2011-12-06	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	2.6700	3 600
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	2.6700	5 400
			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	200	2.5700	5 600
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	2.5600	7 400
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	2.5400	9 200
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	2.4300	11 000
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	2.4300	12 000
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	700	2.5000	12 700
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	(12 400)		1 800
<b>Technologies Interactives Mediagrif Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									



Émetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Porteur inscrit</b>									
Bourque, Paul	5		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	15.7000	17 500
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	15.7500	18 100
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	15.7500	18 300
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 700	15.9000	20 000
<b>Moquin, Suzanne Gestion Lilipot Inc.</b>									
	5		O	2011-12-02	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
	PI		O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	15.8500	1 500
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	15.9000	2 100
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	15.9000	2 200
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	15.9000	2 400
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	15.9000	3 000
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	15.9500	4 500
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	15.9800	4 700
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	15.8500	5 500
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	15.8000	6 000
<b>Roy, Claude</b>									
	4, 5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	15.9000	480 600
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	15.9400	481 200
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	15.9500	482 000
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	15.9900	482 200
<b>TECSYS Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
<b>Brereton, David</b>									
	4, 5, 3		O	2011-12-16	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(40 000)		3 539 035
<b>BRERETON, KATHRYN</b>									
	3		O	2011-12-16	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(20 000)		1 195 102
<b>TECSYS</b>									
	1		O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	2.1600	3 800
			O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	11 900	2.1500	15 700
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	2.1500	17 600
			O	2011-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	2.0100	19 500
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	2.1300	21 400
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	60 000	2.1000	81 400
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	(81 400)		0
<b>Tekmira Pharmaceuticals Corporation</b>									
<i>Options</i>									
<b>Abrams, Michael Jeffery</b>									
	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	5 000	1.7000	60 042
<b>Brennan, Paul Anthony</b>									
	5	R	O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	20 000	1.7000	60 000
<b>Bruskin, Arthur</b>									
	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	5 000	1.7000	24 000
<b>Galbraith, Kenneth H.</b>									
	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	5 000	1.7000	15 000
<b>Jewell, Donald</b>									
	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	5 000	1.7000	20 000
<b>Karbe, Lutz Frank</b>									
	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	5 000	1.7000	15 000
<b>Kisner, Daniel Lawrence</b>									
	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	5 000	1.7000	20 000
<b>Lennox, R. Ian</b>									
	4		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	5 000	1.7000	20 000
<b>Lutwyche, Peter</b>									
	7		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	20 000	1.7000	74 000
<b>MacLachlan, Ian</b>									
	5		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	25 000	1.7000	112 000
<b>Mortimer, Ian Charles</b>									
	5		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	25 000	1.7000	214 000
<b>Murray, Mark Joseph</b>									
	5		O	2011-12-23	D	50 - Attribution d'options	35 000	1.7000	422 461
<b>TELUS Corporation</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
<b>Auchinleck, Richard H. (Dick)</b>									
	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat511			45 618
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat536		54.5400	46 154
<b>Baillie, A. Charles</b>									
	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat486			43 502
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat587		54.5400	44 089
<b>Ducros, Pierre</b>									
	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat339			29 993
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat270		54.5400	
			M	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat270		54.5400	30 263
<b>Lacey, John Stewart</b>									
	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat413			37 043
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat541		54.5400	37 584
<b>MacKinnon, William</b>									
	4		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat112			10 514
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat587		54.5400	11 101

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>Restricted Share Units</b>									
Spadotto, Eros	7		O	2011-12-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 842		46 107
			O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(1 275)	51.2700	53 679
			O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(9 414)	51.0400	44 265
<b>TeraGo Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
ALLEN, Charles George	4		O	2011-12-21	D	46 - Contrepartie de services	2 342		11 700
Ballantyne, William Grant	4		O	2011-12-21	D	46 - Contrepartie de services	937		30 028
BREKKA, Richard James	4, 3		O	2011-12-21	D	46 - Contrepartie de services	468		768
GRAFSTEIN, Jerahmiel Samson	4		O	2011-12-21	D	46 - Contrepartie de services	644		41 081
McDonald, James Douglas	4		O	2011-12-21	D	46 - Contrepartie de services	761		25 898
O'Connell, Dennis	4		O	2011-12-21	D	46 - Contrepartie de services	468		768
<b>TerraVest Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Armoyan, George	3		O	2011-12-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	2.1500	2 383 700
			O	2011-12-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	2.1500	2 385 000
			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	2.1500	2 385 300
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	24 400	2.1500	2 409 700
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	2.2000	2 412 700
<b>The Brick Ltd.</b>									
<i>Options</i>									
Gregson, William	5		O	2011-12-14	D	97 - Autre	(2 600 000)	2.3990	
			M	2011-12-14	D	59 - Exercice au comptant	(2 600 000)	2.3990	3 400 000
<b>The North West Company Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hiebert, Paulina	5		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-19	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 002	18.7600	1 002
<b>The Westaim Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
MacDonald, J. Cameron	4, 3								
Various funds controlled by Goodwood Inc.	PI		O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500 000	0.5300	19 386 400
Puccetti, Peter H.	4, 3								
Various Funds Controlled by Goodwood Inc.	PI		O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500 000	0.5300	19 386 400
<i>Deferred Share Units</i>									
Delaney, Ian William	4, 5		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	51 887	0.5300	1 263 607
Gildner, John William	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	51 415		626 178*
Owen, Daniel	4								
Molin Holdings Limited	PI		O	2011-12-31	I	56 - Attribution de droits de souscription	20 283	0.5300	714 900
Reeve, James Brian	7		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 679	0.5300	101 879
Walter, Bruce V.	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	35 849	0.5300	1 422 626
<b>THEBEX INC.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bussières, Martin	6								
Welch, Bussières, Avocats	PI		O	2011-12-14	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			660 000
Côté, Marc-Yvan	4								
SST Cabinet Conseil (Québec) Inc.	PI		O	2011-12-14	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			200 000
Lyfra Capital Inc.	3		O	2011-04-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-12-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			401 920
Théberge, Donald	4, 5		O	2011-12-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			238 080
Denise Beaudet	PI		O	2011-12-14	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			200 000
Vallières, Nicole	6								
Lyfra Capital Inc.	PI		O	2011-04-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-12-14	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			401 920
Welch, Bussières, Avocats Inc.	3		O	2011-04-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-12-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			660 000
Welch, Jean-François	4, 6, 5								

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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Welch, Bussières, Avocats Inc.	PI		O	2011-04-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Zucker, Martin	4		O	2011-12-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			660 000
<b>Theratechnologies Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ingalls & Snyder, LLC various managed accounts	3 PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.9146USD	6 253 395
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	2.1406USD	6 245 395
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(22 050)	2.1441USD	6 223 345
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 800)	2.6050USD	6 216 545
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	2.6050USD	6 216 145
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	2.6057USD	6 215 745
Pommier, Paul	4		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.8700	200 100
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.9500	205 100
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.9800	210 100
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	2.2300	215 100
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	2.2000	220 100
<b>Thompson Creek Metals Company Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Wilson, Mark	5		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 100	6.8000USD	5 500
Benjamin G. Wilson Trust	PI		O	2011-12-27	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	6.8265USD	600
Russell B. Wilson Trust	PI		O	2011-12-27	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	6.9250USD	400
			O	2011-12-27	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	6.8070USD	600
<b>Thomson Reuters Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Banga, Manvinder Singh	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	960	26.1100USD	8 746
Bello, Stephane	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	68		28 852
Cirillo, Mary	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	960	26.1100USD	8 746
Denning, Steven Aaron	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 044	26.1100USD	32 298
Olisa, Ken	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	144	26.1100USD	3 013
The Woodbridge Company Limited Thomfam Nominees	3 PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	278 565	29.3900	458 515 263
			O	2011-12-19	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(225 000)	26.4800	458 215 357
			O	2011-12-16	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(74 906)	26.7000	458 440 357
			O	2011-12-20	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(191 000)	26.2300	458 024 357
			O	2011-12-21	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(7 500)	26.1700	458 016 857
			O	2011-12-21	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(12 252)	26.2200	458 004 605
			O	2011-12-22	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 530)	26.4800	458 003 075
			O	2011-12-22	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(73 780)	26.5000	457 929 295
Thompson, John Munro	4		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	587	26.1100USD	23 557
<i>Deferred Share Units</i>									
Bello, Stephane	5		O	2011-12-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(110)	26.8800USD	25 172
Cirillo, Mary	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	143	26.1800USD	12 210
Denning, Steven Aaron	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	231	26.1800USD	19 769
Martin, Roger Lloyd	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	441	26.1800USD	37 692
			O	2011-12-15	D	46 - Contrepartie de services	1 433	26.1800USD	39 125
Maughan, Deryck	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	115	26.1800USD	9 855
			O	2011-12-15	D	46 - Contrepartie de services	955	26.1800USD	10 810
Opperman, Vance K.	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	532	26.1800USD	45 458
			O	2011-12-15	D	46 - Contrepartie de services	1 623	26.1800USD	47 081
Thompson, John Munro	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	279	26.1800USD	23 856
			O	2011-12-15	D	46 - Contrepartie de services	716	26.1800USD	24 572
Thomson, Peter J.	4, 6		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21	26.1800USD	1 810
von Schimmelmann, Wulf	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	11	26.1800USD	975
			O	2011-12-15	D	46 - Contrepartie de services	1 432	26.1800USD	2 407
<i>Options</i>									
Bello, Stephane	5		O	2011-12-13	D	52 - Expiration d'options	(35 000)	48.4000USD	266 490

Émetteur Titre	Relation	Re-tard	État opé-ration	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>									
Turner, David Harold William	5		O	2011-12-13	D	52 - Expiration d'options	(20 000)	48.4000USD	283 370
Walker, Linda	7, 5		O	2011-12-13	D	52 - Expiration d'options	(6 000)	48.4000USD	46 488
Warwick, Peter	7		O	2011-12-13	D	52 - Expiration d'options	(15 000)	48.4000USD	575 870
<b>Tigray Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Yang, Lingling (Vera)	7		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			47 500
<i>Bons de souscription</i>									
Yang, Lingling (Vera)	7		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			47 500
<i>Options</i>									
Yang, Lingling (Vera)	7		O	2011-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			100 000
<b>Tim Hortons Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Toop, R. Scott	5		O	2011-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 100		49.0700	2 379
<i>Restricted Stock Units</i>									
Meilleur, Mike	5		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	13	49.1500	3 812
Michetti, Meredith	5		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	6	49.1500	1 890
Moir, William A.	5		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	41	49.1500	11 805
Montgomery, John R.	7		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	13	49.1500	3 812
Mortimer, Glen A.	7		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	13	49.1500	3 812
Myskiw, Michael J.	5		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	8	49.1500	2 350
Nadeau, Michael G.	7		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	8	49.1500	2 350
Nesbitt, James C.	5		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	8	49.1500	2 350
Pelino, Brigid V.	5		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	17	49.1500	4 808
Piggot, Cara M.	7		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	8	49.1500	2 350
Preston, James H.	7		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	13	49.1500	3 812
Toop, R. Scott	5		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	24	49.1500	6 732
Vogeli, Gregory A.	7		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	6	49.1500	596
Walton, Roland M.	5		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	41	49.1500	11 811
Wettlaufer, Michelle	5		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	13	49.1500	3 812
Wiant, James A.	5		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	8	49.1500	2 350
Wisch, Gesa	7		O	2011-12-14	D	35 - Dividende en actions	5	49.1500	1 610
<b>Titanium Corporation Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Macpherson, Malcolm Hugh	4		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	9 400	0.6800	34 400
			O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	15 600	1.3200	50 000
<i>Options</i>									
Macpherson, Malcolm Hugh	4		O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(9 400)		174 000
			O	2012-01-03	D	51 - Exercice d'options	(15 600)		158 400
<b>Toromont Industries Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hill, Wayne S.	4, 5		O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	20.8000	38 300
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	21.0000	33 300
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 300)	21.1200	31 000
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	21.0000	29 900
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	21.0100	28 900
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.0200	28 800
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	21.0300	28 300
Toromont Industries Ltd.	1		O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	10 200	20.0000	10 200*
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(10 200)	20.0000	0
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	8 100	20.0000	8 100*
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(8 100)	20.0000	0
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	100	19.9000	100*
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(100)	19.9000	0
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	21 767	19.9500	21 767*
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(21 767)	19.9500	0
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	600	20.0000	600*

Émetteur	Rela- tion	Re- tard	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>									
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(600)	20.0000	0
<i>Droits Deferred Share Units (cash settled)</i>									
Casson, Randall	7, 2		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	48	21.1300	9 344*
Chisholm, Jeffrey Scott	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	238	21.0000	807*
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	3	21.1300	810*
Cuddy, Mike	7		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	30	21.1300	5 759*
Franklin, Robert	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	548	21.0000	17 506*
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	88	21.1300	17 594*
GALLOWAY, DAVID ALEXANDER	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 131	21.0000	31 360*
			O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	157	21.1300	31 517*
Jewer, Paul Randolph	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	117	21.1300	22 526*
McLeod, Steven Douglas	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	15	21.1300	2 939*
Medhurst, Scott	7		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	38	21.1300	7 420*
Wetherald, David	5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	63	21.0000	
			M	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	63	21.1300	12 146*
<b>Torstar Corporation</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Babick, Donald	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	926		19 701
Berger, Elaine Margaret Ellen	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	886		16 091
Clark, Burton Neil	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 335		3 421
Dea, Joan	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 521		18 518
Harvey, Campbell Russell	4, 3		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	956		22 430
Hughes, Linda	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 367		5 558
<b>Total Energy Services Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gorbach, Yuliya	5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 480	16.9000	2 305
Halyk, Daniel Kim	4, 5		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	50 000	4.6600	200 000*
KEARL, MARK ANTHONY 1283731 Alberta Ltd.	5 PI		O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	16.2600	20 000
Total Energy Services Inc	1		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 100	16.3831	71 100
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 900	16.6838	75 000
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	16.9698	90 000
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	16.9865	105 000
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	16.8325	120 000
			O	2011-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(105 000)		15 000
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)		0
<i>Options</i>									
Halyk, Daniel Kim	4, 5		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	4.6600	400 000*
<b>Tourmaline Oil Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Riddell, Clayton H. Riddell Family Charitable Foundation	4 PI		O	2011-12-16	D I	47 - Acquisition ou aliénation par don 47 - Acquisition ou aliénation par don	(175 000) 175 000		375 000 675 100
<b>TransAlta Corporation</b>									
<i>RSU (Restricted Share Units)</i>									
Stickland, Kenneth	5		O	2011-12-30	D	35 - Dividende en actions	793	21.0600	19 862
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(19 862)	20.4600	0
<b>Transat A.T. inc.</b>									
<i>Action à droit de vote de catégorie B</i>									
Bussièrès, Bernard	5		O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	6.9200	30 597
Simoneau, Jacques	4		O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	6.2300	8 500
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	6.2400	8 700
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	6.2500	9 900
<b>TransCanada Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Anderson, Ronald D.	5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	20 000	21.4300	27 835
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	43.1000	7 835

Émetteur	Rela- tion	Re- tard	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	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(5 000)	43.5000	2 835
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	5 000	21.4300	7 835
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	20 000	30.0900	27 835
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(20 000)	43.5000	7 835
Becker, Steven D.	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	5 000	30.0900	20 721
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(3 937)	43.8400	16 784
Bennett, Terry J.	7		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	3 500	21.4300	10 422
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(800)	43.6100	9 622
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(700)	43.6100	8 922
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(400)	43.6000	8 522
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(1 100)	43.5900	7 422
Gateman, Richard N.	5		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(500)	43.5800	6 922
			O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	4 000	30.0900	5 800
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(100)	43.6500	5 700
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(600)	43.6400	5 100
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(2 200)	43.6300	2 900
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(1 100)	43.6200	1 800
Kohlenberg, David M.	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	14 000	30.0900	15 000
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(8 189)	43.4700	6 811
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(1 200)	43.4600	5 611
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(1 700)	43.4500	3 911
McConaghy, Dennis John	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	45 000	21.4300	50 025
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(45 000)	42.9200	5 025
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	40 000	30.0900	45 025
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(40 000)	42.9200	5 025
Pourbaix, Alex	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	50 000	33.0800	64 000
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(20 000)	43.4600	44 000
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(500)	43.4100	43 500
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(19 500)	43.4000	24 000
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(10 000)	43.4700	14 000
Samuel, Murray J.	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	14 000	30.0900	14 000
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(1 000)	43.5400	13 000
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(13 000)	43.5300	0
Van der Put, Jan	7		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	1 000	31.9700	1 000
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(1 000)	43.5000	0
<i>Options Granted Feb. 23, 2009 @ \$31.97 CDN Expiry Feb. 23, 2016</i>									
Van der Put, Jan	7		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	31.9700	3 000
<i>Options Granted Feb. 28, 2005 @ \$30.09 Expiry Feb. 28, 2012</i>									
Anderson, Ronald D.	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	30.0900	0
Becker, Steven D.	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	30.0900	9 000
Gateman, Richard N.	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(4 000)		4 000
Kohlenberg, David M.	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(14 000)	30.0900	0
McConaghy, Dennis John	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(40 000)	30.0900	0
Samuel, Murray J.	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(14 000)		0
<i>Options Granted June 12, 2006 @33.08 CDN Expiry June 12, 2013</i>									
Pourbaix, Alex	5		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(50 000)		0
<i>Options Options granted Feb. 25, 2002 @ \$21.430 CDN</i>									
Anderson, Ronald D.	5		O	2011-12-15	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	21.4300	5 000
			O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	21.4300	0
Bennett, Terry J.	7		O	2011-12-19	D	51 - Exercice d'options	(3 500)		3 500
McConaghy, Dennis John	5		O	2011-12-16	D	51 - Exercice d'options	(45 000)	21.4300	0
<b>TransCanada PipeLines Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
TransCanada Corporation	3		O	2011-12-15	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	56 324 806	42.6100	731 998 733
<b>Transcontinental inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie A</i>									
Gentiletti, Nelson	7, 5		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	4 400	10.8000	4 400

Émetteur Titre	Relation	Retard	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
Porteur inscrit			O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	600	10.7900	5 000
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	2 500	10.9000	7 500
<i>Actions privilégiées convertibles de 1er rang à taux révisé et à dividende cumulatif, série D</i>									
Gentiletti, Nelson	7, 5		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	2 000	25.7000	2 000
<i>Unités d'actions restreintes (UAR) / Restricted share unit (RSU)</i>									
Desaulniers, Christine	7, 5		O	2011-12-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 233)	11.0900	
			M	2011-12-13	D	59 - Exercice au comptant	(5 233)	11.0900	14 004
			O	2011-12-13	D	58 - Expiration de droits de souscription	(3 064)	11.0900	
			M	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(3 064)	11.0900	10 940
Larivière, Natalie	7, 5		O	2011-12-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 912)	11.0900	
			M	2011-12-13	D	59 - Exercice au comptant	(5 912)	11.0900	30 430
			O	2011-12-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 784)	11.0900	
			M	2011-12-13	D	36 - Conversion ou échange	(3 784)	11.0900	26 646
			O	2011-12-13	D	58 - Expiration de droits de souscription	(5 675)	11.0900	
			M	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(5 675)	11.0900	20 971
Marcoux, Isabelle	4, 7, 5		O	2011-12-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 969)	11.0900	
			M	2011-12-13	D	59 - Exercice au comptant	(2 969)	11.0900	13 525
			O	2011-12-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 790)	11.0900	
			M	2011-12-13	D	36 - Conversion ou échange	(1 790)	11.0900	11 735
			O	2011-12-13	D	58 - Expiration de droits de souscription	(2 786)	11.0900	
			M	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(2 786)	11.0900	8 949
Marcoux, Pierre	4, 7		O	2011-12-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 425)	11.0900	
			M	2011-12-13	D	59 - Exercice au comptant	(2 425)	11.0900	14 081
			O	2011-12-13	D	58 - Expiration de droits de souscription	(1 984)	11.0900	
			M	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(1 984)	11.0900	12 097
Olivier, François	4, 7, 5		O	2011-12-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	(39 932)	11.0900	
			M	2011-12-13	D	59 - Exercice au comptant	(39 932)	11.0900	96 349
			O	2011-12-13	D	58 - Expiration de droits de souscription	(21 781)	11.0900	
			M	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(21 781)	11.0900	74 568
Reid, Brian	7, 5		O	2011-12-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 212)	11.0900	
			M	2011-12-13	D	59 - Exercice au comptant	(5 212)	11.0900	30 650
			O	2011-12-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 336)	11.0900	
			M	2011-12-13	D	36 - Conversion ou échange	(3 336)	11.0900	27 314
			O	2011-12-13	D	58 - Expiration de droits de souscription	(5 003)	11.0900	
			M	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	(5 003)	11.0900	22 311
<b>TransForce Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Bédard, Alain	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	607		9 941
Bérard, André	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 677		42 656
Bouchard, Lucien	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 784		25 962
Guay, Richard	4, 5		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	973		22 410
ROGERS, Ronald D.	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	937		15 042
Saputo, Emanuele	6								
Jolina Capital inc.	PI		O	2012-01-03	I	56 - Attribution de droits de souscription	1 147	13.1700	19 813
Saputo, Joey	4								
Gestion Soplaioey inc.	PI		O	2012-01-03	I	56 - Attribution de droits de souscription	1 433	13.1700	17 092
Stollery, John	4		O	2012-01-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 433		15 753
<b>Transition Therapeutics Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Agensky, Laura	5		O	2011-12-20	D	52 - Expiration d'options	(7 407)	5.1300	70 000
CRUZ, TONY	4, 5		O	2011-12-20	D	52 - Expiration d'options	(66 667)	5.1300	260 000
Damiani, Carl	5		O	2011-12-20	D	52 - Expiration d'options	(22 222)	5.1300	115 000
Pastrak, Aleksandra	5		O	2011-12-20	D	52 - Expiration d'options	(22 222)	5.1300	165 000
Rusaw-George, Norla Nicole	5		O	2011-12-20	D	52 - Expiration d'options	(3 703)	5.1300	71 193
<b>Trevalli Mining Corporation</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>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
CRUISE, MARK DANIEL	4, 5		O	2011-12-16	I	52 - Expiration d'options	(100 000)	0.9500	0
Cruise Geoservices Ltd.	PI								
Drescher, Anton J.	4, 5		O	2011-12-16	D	52 - Expiration d'options	(50 000)		75 000
Klipfel, Paul Dexter	4	R	O	2011-05-09	D	50 - Attribution d'options	(20 000)	1.0500	
			M	2011-05-09	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	1.0500	250 000
			O	2011-12-16	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	0.9500	225 000
Melbye, Charles Eugene	4		O	2011-12-16	D	52 - Expiration d'options	(50 000)		225 000
<b>Trican Well Service Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cobbe, Murray Lynn	4		O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	120 000	3.0200	945 594
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 900)	17.4000	940 694
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	17.4100	940 594
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	17.4300	935 594
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 500)	17.4700	932 094
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 500)	17.4800	925 594
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 400)	17.4900	913 194
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(74 300)	17.5000	838 894
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 400)	17.5100	828 494
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 900)	17.5200	825 594
NUGENT, Kevin	4								
RRSP of Kevin Nugent	PI		O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	16.4000	1 180
<i>Options Employee Stock Options</i>									
Cobbe, Murray Lynn	4		O	2011-12-21	D	51 - Exercice d'options	(120 000)	3.0200	0
<b>Trilogy Energy Corp.</b>									
<i>Actions sans droit de vote</i>									
Paramount Resources Ltd.	3		O	2012-01-05	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	(5 000 000)	37.9000	6 388 490
<b>Trinidad Drilling Ltd.</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Gibson, Brock William	4		O	2012-01-03	D	35 - Dividende en actions	153		23 347
Heier, Michael Erskine	4		O	2012-01-03	D	35 - Dividende en actions	351		53 414
Powers, Lewis Wetzal Jody	4		O	2012-01-03	D	35 - Dividende en actions	351		53 414
Stickland, Ken Stanley	4		O	2012-01-03	D	35 - Dividende en actions	351		53 414
<i>Droits Performance Share Units</i>									
Bolster, Lesley Marie	5		O	2012-01-04	D	35 - Dividende en actions	123		18 642
Clemett, Jason John	5		O	2012-01-04	D	35 - Dividende en actions	841		127 711
Conway, Brent John	5		O	2012-01-04	D	35 - Dividende en actions	1 098		166 186
Lachance, Adrian Victor	5		O	2012-01-04	D	35 - Dividende en actions	844		127 684
Oke, Edward Langdon	5		O	2012-01-04	D	35 - Dividende en actions	239		36 251
Whitmarsh, Lyle Clarence	4		O	2012-01-04	D	35 - Dividende en actions	2 086		315 870
<b>Troy Resources NL</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Parish, Clement Robin Woodbine	4								
El Oro Ltd	PI		O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 832)	4.3500	4 386 204
			O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(18 750)	4.2000	4 367 454
			O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 418)	4.2400	4 341 036
<b>TSO3 inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Deschamps, Benoît	5		O	2012-01-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 502	1.8410	2 718
Robitaille, Simon	4, 5								
REER	PI		O	2012-01-04	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	836	1.8410	72 428
<i>Options</i>									
Robitaille, Simon	4, 5		O	2011-12-19	D	50 - Attribution d'options	10 000	1.8600	303 000
Rumble, Richard Mark	5		O	2011-12-19	D	50 - Attribution d'options	100 000	1.8600	
			M	2011-12-19	D	50 - Attribution d'options	100 000	1.8600	1 650 000
<b>Tucows Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									



Émetteur Titre	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Ralls, Rawleigh Hazen Lacuna Hedge Fund LLLP	4 PI		O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500 000)	0.7500USD	7 850 000
<b>Tuscany Energy Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
TUSCANY ENERGY LTD., TUSCANY ENERGY LTD.	1		O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	0.1300	40 000
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)	0.1300	0
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	60 000	0.1300	60 000
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(60 000)	0.1300	0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	17 500	0.1250	17 500
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(17 500)	0.1250	0
			O	2011-12-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	0.1250	7 500
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	(7 500)	0.1250	0
<b>Tuscany International Drilling Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Wright, Donald Arthur	4		O	2011-12-15	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(8 000 000)	0.4800	600
<b>Twin Butte Energy Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bowman, Robert D.	5		O	2011-12-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	755	2.1500	15 341
Cathcart, Neil Thomes	5		O	2011-12-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	775	2.1500	89 651
Fabi, Joseph Michael	5		O	2011-12-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	755	2.1500	60 339
Hall, Bruce William	5		O	2011-12-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	794	2.1500	112 696
Ogilvy, Colin, Foster	5		O	2011-12-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 133	2.1500	194 630
SAUNDERS, JAMES MACLEO	4, 5		O	2011-12-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	852	2.1500	3 788 005
Steele, Alan	5		O	2011-12-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 191	2.1500	504 907
<b>Uni-Sélect Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Labrecque, Martin	5		O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	26.5000	4 423
			O	2012-01-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	26.5000	2 923
Uni-Sélect Inc.	1		O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	25.9500	1 500
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	25.9500	0
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	500	25.5000	500
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	(500)	25.5000	0
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	300	25.8500	300
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	(300)	25.8500	0
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	25.6750	1 000
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	25.6750	0
<b>United Corporations Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
United-Connected Holdings Corp.	3		O	2011-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 500	42.5555	2 716 142
			O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	42.6000	2 717 342
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	41.7500	2 718 242
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	42.0100	2 718 542
<b>Uranium Focused Energy Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Uranium Focused Energy Fund	1		O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	500	2.4000	18 350 385
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	2.4900	18 351 385
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	2.4300	18 352 385
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	2.4600	18 354 385
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	2.3900	18 355 385
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	300	2.4000	18 360 685
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	500	2.3600	18 366 185
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	900	2.3700	18 370 085
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	2.4000	18 360 385
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	2.4200	18 365 685
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	2.4200	18 369 185
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	2.4300	18 371 085

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>Uranium One Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Sattler, Christopher Joseph	4, 7, 5								
BMO Investorline	PI	O		2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	2.2000	85 000
<i>Options</i>									
Boytsov, Alexander	5		O	2011-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			90 000
Yampolskiy, Ilya	4		O	2011-12-19	D	50 - Attribution d'options	50 000		355 000
<b>Uranium Participation Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Uranium Participation Corporation	1		O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	5.5267	724 400
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	155 000	5.5200	879 400
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	330 000	5.6500	1 209 400
<b>Valeant Pharmaceuticals International, Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Pearson, J. Michael	4, 5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	57 692		213 334
<i>Droits Restricted Share Units (RSUs)</i>									
Farmer, Ron	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	133		4 510
Ingram, Robert A.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	220		213 730*
Pearson, J. Michael	4, 5		O	2011-12-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(108 689)		4 742 139
Provencio, Norma Ann	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	602		105 040*
<b>Valener Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Despars, Pierre	7		O	2010-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 885
			O	2011-02-16	D	90 - Changements relatifs à la propriété	217		7 102
Desjardins (Dismat-Ree)	PI		O	2010-09-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-09-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			217
			O	2011-02-16	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(217)		0
REER	PI		O	2010-09-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 240
<b>Vecima Networks Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Kumar, Surinder Ghai	4, 5, 3		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	2.8200	50 500
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	2.8300	51 200
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 700	2.9000	57 900
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	2.9500	59 900
			O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	3.0000	60 400
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	2.9500	60 600
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	2.9600	60 800
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 600	3.0000	62 400
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	2.9500	62 600
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	2.9600	62 800
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	2.9700	63 100
			O	2011-12-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	3.0000	63 400
<b>Velan Inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Velan Inc.	1		O	2011-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	(4 900)		200
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	100	12.3500	5 000
			O	2011-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	100	12.3000	5 100
			O	2011-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	12.3000	1 200

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>Veresen Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Porteur inscrit			O	2011-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	12.0500	2 200
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.8000	3 200
			O	2011-12-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.8000	4 200
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.7000	5 200
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.5600	6 200
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.3000	7 200
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.3500	8 200
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.4400	9 200
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.7000	10 200
<b>Veresen Inc. Actions ordinaires</b>									
Eastman, Paul	5		O	2011-01-21	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat4			688
			O	2011-02-23	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat4			692
			O	2011-03-23	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat4			696
			O	2011-04-21	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat4			700
			O	2011-05-20	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat4			704
			O	2011-06-23	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat4			708
			O	2011-07-22	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat4			712
			O	2011-08-23	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat4			716
			O	2011-09-23	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat4			720
			O	2011-10-21	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat4			724
			O	2011-11-23	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat4			728
			O	2011-12-23	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat4			732
McAdam, William	2								
McAdam Enterprises Inc.	PI		O	2011-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			9 567
White, Stephen	4, 5								
CIBC RRSP	PI		O	2011-11-25	I	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat192		14.1909	
			M	2011-11-25	I	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat198		13.7609	33 041
			O	2011-12-23	I	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat198		13.8766	33 239
Liane White CIBC RRSP	PI		O	2011-11-25	C	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat192		14.1909	
			M	2011-11-25	C	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat198		13.7609	33 041
			O	2011-12-23	C	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat198		13.8766	33 239
<i>Subscription Receipts</i>									
Charron, John Paul	4								
BMO	PI		O	2011-12-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	I	15 - Acquisition ou aliénéation au moyen d'un prospectus	9 000	14.1000	9 000
First Energy	PI		O	2011-12-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	I	15 - Acquisition ou aliénéation au moyen d'un prospectus	5 000	14.1000	5 000
Mulherin, Stephen W.C.	4		O	2011-12-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Scotia Mcleod Direct	PI		O	2011-12-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	I	15 - Acquisition ou aliénéation au moyen d'un prospectus	50 000	14.1000	50 000
<b>Vermilion Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ghersinich, Claudio	4								
The Carrera Foundation	PI		O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(2 500)	44.0400	125 500
Madison, William F.	4		O	2011-12-22	D	47 - Acquisition ou aliénéation par don	(150)	43.0700USD	24 447
<b>Victory Nickel Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Galipeau, René Réal	6, 5		O	2011-12-15	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	8 000	0.0650	1 637 556
			O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	50 000	0.0650	1 687 556
<b>Vicwest Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Osborne, Colin	5	R	O	2011-12-09	D	50 - Attribution d'options	50 000		400 000
<b>Village Farms International, Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
McLernon, J.R.	4								

Émetteur Titre	Relation	Retard	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit Peggy Elizabeth McLernon	PI		O	2009-12-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 200	1.3000	6 200
			O	2011-12-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 800	1.3000	10 000
Ruffini, Stephen IRA	5 PI		O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	1.2400	34 900
		R	O	2011-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.2800	31 500
			O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 600	1.2400	36 500
			O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	1.2400	37 800
<b>Vista Gold Corp.</b> RSU									
Stevenson, Tracy	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	50 000		50 000
<b>Viterra Inc.</b> Actions ordinaires									
Ast, Edward Arthur	2		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat89	10.6096		14 007
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat87	10.7241		14 094
Bell, James Russell	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat128	10.6096		11 521
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat126	10.7241		11 647
Berger, Steven	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat102	10.6096		6 135
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat100	10.7241		6 235
Brooks, Mike A.	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat79	10.6096		1 307
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat77	10.7241		1 384
Cameron, Ronald Gordon	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat104	10.6096		35 377
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat102	10.7241		35 479
Gerrand, Karl	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat122	10.6096		19 618
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat120	10.7241		19 738
Lister, Warren Scott	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat124	10.6096		10 700
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat122	10.7241		10 822
McLennan, Rex John	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat270	10.6096		46 366
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat267	10.7241		46 633
McQueen, Dean	7		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat126	10.6096		21 831
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat124	10.7241		21 955
Miller, Robert Dana	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat147	10.6096		31 883
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat146	10.7241		32 029
Mooney, William	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat106	10.6096		15 985
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat104	10.7241		16 089
Schmidt, Mayo	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat117	10.6096		626 787
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat117	10.7241		626 904
Smith, Kelley Jo	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat94	10.6096		7 050
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat87	10.7241		7 137
Theaker, Grant	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat82	10.6096		10 024
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat81	10.7241		10 105
Wansbutter, Richard	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat91	10.6096		20 669
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat91	10.7241		20 760
Wonnacott, Doug	5		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat96	10.6096		20 289
			O	2011-12-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat84	10.7241		20 373
<b>Vitran Corporation Inc.</b> Deferred Share Unit									
Deluce, William	4		O	2011-12-31	D	97 - Autre	428		5 596
Gaetz, Richard	4, 7, 5		O	2011-12-31	D	97 - Autre	428		5 596
Gossling, John Richard	4		O	2011-12-31	D	97 - Autre	428		5 345
Griffiths, Anthony Frear	4		O	2011-12-31	D	97 - Autre	428		5 596
Hébert, Georges	4		O	2011-12-31	D	97 - Autre	428		5 596
McGraw, Richard	4		O	2011-12-31	D	97 - Autre	428		5 596
Deferred Share Unit[B] Gaetz, Richard	4, 7, 5		O	2011-12-31	D	97 - Autre	888		11 032
Deferred Share Units (B) Suleman, Fayaz	5		O	2011-12-31	D	97 - Autre	666		3 376

Émetteur Titre	Relation	Retard	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>Volta Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bullock, Kevin	4, 5								
Elizabeth Pawluch/Leslie Bullock	PI		O	2011-12-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	45 000		100 000
<b>Wallbridge Mining Company Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Weirmeir, Michael	5		O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1600	180 000
<b>Walton Yellowhead Development Corporation</b>									
<i>Actions sans droit de vote</i>									
Walton Global Investments Ltd.	7								
Walton International Group Inc.	PI		O	2011-12-29	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	89 256	2.5000	149 616
<i>Débitures</i>									
Walton Global Investments Ltd.	7								
Walton International Group Inc.	PI		O	2011-12-29	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 669 420.00		\$ 673 947.00
<b>Wecast Industries Inc.</b>									
<i>Deferred Stock Units</i>									
Barton, James R.	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 198		129 451
Baumgardner, John Dwane	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 352		141 595
Hooper, Gerald Allen	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 279		87 686
Sloan, Hugh W.	4		O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 938		89 356
<b>Wesdome Gold Mines Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ma, Brian Bok-Heng	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 500
northgrave, brian	4		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	1.4300	118 650
<i>Options</i>									
Ma, Brian Bok-Heng	5		O	2012-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			50 000
<b>West Fraser Timber Co. Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Clogg, Wayne	5								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat27			
			M	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat35			619
Ferris, Raymond William	5								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat55			
			M	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat61			440
Lehane, David Patrick	5								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat68			
			M	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat69			74
McLaren, Sean Peter	5		O	2010-10-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	38.3300USD	500
<i>Deferred Share Unit</i>									
Binkley, Clark	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	882		13 280
Gibson, J. Duncan	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	455		5 815
Ketcham, Samuel Wright	4		O	2010-04-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-04-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	454		454
KETCHAM, William Peters	4, 3		O	2001-03-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2001-03-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	454		454
Ludwig, Harald Horst	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	654		13 985
MacNeill, Brian F.	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	818		17 121
Phillips, Robert L.	4		O	2005-04-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2005-04-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	454		454
Rennie, Janice Gaye	4		O	2011-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	455		5 959

Émetteur Titre	Rela- tion	Re- tard	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>Western Copper and Gold Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Corman, Francis Dale	4, 5		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	1.4400	5 132 900
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	127 900	1.4500	5 260 800
<b>Western Financial Group Inc.</b>									
<i>Actions privilégiées First Pref Shares, Series 3</i>									
Desjardins Financial Corporation Inc.	3		O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	23 800	0.0042	
			M	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	23 800	100.0000	94 163
<b>WestJet Airlines Ltd.</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Bolton, Hugh John	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	72		16 743
Jackson, Allan William	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 763		24 476
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	98		24 574
Jackson, Steven Barry	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 333		11 758
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	45		11 803
Matthews, Wilmot Leslie	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 441		18 503
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	74		18 577
Menard, L. Jacques	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	538		774
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2		776
Rennie, Janice Gaye	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 183		1 655
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	3		1 658
Scace, Arthur R.A.	4		O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	592		7 971
			O	2011-12-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	32		8 003
<b>Westport Innovations Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bodkin, M.A. (Jill)	4		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	4 285		5 802
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 285)	31.5000	1 517
Demers, David Robert	4, 5		O	2011-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(16 828)	29.0000	3 257
			O	2011-12-16	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 800)		1 457
Verna Demers Trust	PI		O	2003-05-14	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	C	47 - Acquisition ou aliénation par don	1 800		1 800
Scott, Ian J	5		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	2 968		8 233
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 968)	30.5600	5 265
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 383)		3 882
<i>Options</i>									
Bodkin, M.A. (Jill)	4		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(4 285)	14.9000	0
Scott, Ian J	5		O	2011-12-20	D	51 - Exercice d'options	(2 968)	7.7700	59 325
<b>White Tiger Gold Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Yanchukov, Sergey	3								
Unique Goals International	PI	R	O	2011-11-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	966 000	0.9828	10 277 600
		R	O	2011-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 750 000	1.0392	12 027 600
		R	O	2011-11-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(287 500)	0.9070	11 740 100
		R	O	2011-12-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	150 000	0.6567	11 890 100
		R	O	2011-12-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	505 000	0.7065	12 395 100
		R	O	2011-12-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400 000	0.7944	12 795 100
		R	O	2011-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 178 000	0.8325	13 973 100
		R	O	2011-12-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200 000	0.8356	14 173 100
		R	O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	289 000	0.8890	14 462 100
		R	O	2011-12-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400 000	0.9067	14 862 100
		R	O	2011-12-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300 000	0.9023	15 162 100
		R	O	2011-12-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	250 000	0.9100	15 412 100
			O	2011-12-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.9175	15 432 100
			O	2011-12-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300 000	0.9281	15 732 100
<b>Whiterock Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									

Émetteur Titre	Relation	Retard	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
Porteur inscrit									
Kacira, Orhan	5		O	2011-12-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	13.4400	2 000
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	13.4400	2 100
			O	2011-12-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	13.4500	2 400
Kanji, Nizar Esmail	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	68	12.3559	11 648
Zaar Property Corporation	PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	167	12.3559	22 298
Pedde, Oswald	4		O	2011-12-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	33	12.3559	81 575
Anita Pedde	PI		O	2011-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	49	12.3559	7 170
<b>Wi-LAN Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Wi-LAN Inc.	1		O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	75 000	5.2707	75 000
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	51 800	5.4769	126 800
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	5.4750	176 800
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	51 900	5.5286	228 700
			O	2011-12-20	D	38 - Rachat ou annulation	68 100	5.6417	296 800
			O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	5.6447	336 800
			O	2011-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	5.8100	376 800
			O	2011-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	5.8500	426 800
			O	2011-12-28	D	38 - Rachat ou annulation	75 900	5.6249	502 700
			O	2011-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	5.6250	512 700
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	5.8797	527 700
			O	2011-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(426 800)		100 900
<i>Débetures convertibles 6.00 Extendible Unsecured Subordinated</i>									
Wi-LAN Inc.	1		O	2008-10-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 78 000.00	78000.0000	\$ 78 000.00
			O	2011-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 440 000.00	439991.6400	\$ 518 000.00
			O	2011-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 371 000.00	371000.0000	\$ 889 000.00
			O	2011-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 305 000.00	304999.3900	\$ 1 194 000.00
			O	2011-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 350 000.00	350000.0000	\$ 1 544 000.00
			O	2012-01-03	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 1 544 000.00)		\$ 0.00
<i>Options Warrants</i>									
McEwan, Michael Shaun	5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	200 000		725 067
Watchmaker, Prashant	5		O	2011-12-13	D	50 - Attribution d'options	120 000		465 600
<i>Restricted Share Unit</i>									
McEwan, Michael Shaun	5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(22 000)	5.8700	38 666
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 000		53 666
Skippen, James	4, 5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 001)	5.8700	73 332
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	80 000		153 332
Watchmaker, Prashant	5		O	2012-01-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(15 000)	5.8700	29 000
			O	2012-01-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 000		38 000
<b>Wildcat Exploration Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Daniels, Andrew	4		O	2007-06-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2007-06-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 212 400
			O	2011-12-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 751 667)	0.0250	460 733
2105705 Ontario Inc.	PI		O	2011-12-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(333 333)	0.0250	0
<b>Xebec Adsorption Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Beckett, William K.	4		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	120 000		147 272
Bédard, Jean	4		O	2011-12-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	120 000		120 000
Favreau, Eric	5		O	2011-12-22	D	50 - Attribution d'options	600 000		850 000
Shakeshaft, John Charles	4		O	2011-12-16	D	50 - Attribution d'options	120 000		147 272
Sorschak, Kurt	4, 5, 3		O	2011-12-22	D	50 - Attribution d'options	1 440 000		1 540 000

Émetteur Titre	Relation	Retard	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Yamana Gold Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cintra, Evandro	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 944	14.7300	102 288
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 451		105 739
Costa, Ludovico Sebastiao	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	7 889	14.7300	42 174
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 468		46 642
LeBlanc, Jason	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 404	14.7300	8 186
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(717)	14.5400	7 469
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 518		8 987
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(775)	15.0050	8 212
Main, Charles	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 470	14.7300	194 483
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 303)	14.5400	191 180
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 271		197 451
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 201)	15.0050	194 250
Martins, Ana Lucia	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 610	14.7300	44 204
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 758		46 962
Marud, Darcy Edward	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 522	14.7300	203 028
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 672		207 700
McKnight, Greg	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 584	14.7300	137 926
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 830)	14.5400	136 096
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 487		141 583
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 801)	15.0050	138 782
Munhoz, Nelson	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 858	14.7300	24 397
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 223		27 620
Palma Contesse, Ricardo	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 961	14.7300	36 983
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 510		40 493
Portmann, Patrick	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 652	14.7300	2 949
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(843)	14.5400	2 106
Portugal, Arao	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 693	14.7300	48 558
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 105		51 663
Silva, Antenor	5		O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 818		400 496
Soares, Betty	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 610	14.7300	26 546
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(822)	14.5400	25 724
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 033		27 757
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 038)	15.0050	26 719
Tsakos, Sofia	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 961	14.7300	38 488
			O	2011-12-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 001)	14.5400	37 487
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 331		40 818
			O	2011-12-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 701)	15.0050	39 117
Vera, Hernan	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 064	14.7300	11 697
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 904		13 601
<i>Deferred Share Unit</i>									
Marrone, Peter	4, 5		O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	216 444		1 334 689
<i>Restricted Shares</i>									
CAMPBELL, RICHARD	5		O	2011-05-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 000		10 000
Cintra, Evandro	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 944)	12.7300	85 085
			O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 500		122 585
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 451)		119 134
Costa, Ludovico Sebastiao	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 889)	14.7300	203 389
			O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	80 045		283 434
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 468)		278 966
Doddridge, Elizabeth	5		O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 500		22 305
LeBlanc, Jason	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 404)	14.7300	38 059
			O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 500		53 559
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 518)		52 041
Main, Charles	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 470)	14.7300	186 209



Émetteur	Rela- tion	Re- tard	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>									
Martins, Ana Lucia	5		O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	76 778		262 987
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 271)		256 716
			O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 610)	14.7300	40 824
			O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 500		51 324
Marud, Darcy Edward	5		O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 758)		48 566
			O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 522)	14.7300	149 419
			O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	63 709		213 128
McKnight, Greg	5		O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 672)		208 456
			O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 584)	14.7300	140 205
			O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	63 709		203 914
Munhoz, Nelson	5		O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 487)		198 427
			O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 858)	14.7300	50 340
			O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 500		65 840
Palma Contesse, Ricardo	5		O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 223)		62 617
			O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 961)	14.7300	56 461
			O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 500		71 961
Portmann, Patrick	5		O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 510)		68 451
			O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 652)	14.7300	14 448
			O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 750		24 198
Portugal, Arao	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 693)	14.7300	44 700
			O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 000		56 700
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 105)		53 595
Silva, Antenor	5		O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(8 818)		32 000
Soares, Betty	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 610)	14.7300	41 463
			O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 500		56 963
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 033)		54 930
Tsakos, Sofia	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 961)	14.7300	67 446
			O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 500		104 946
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 331)		101 615
Vera, Hernan	5		O	2011-12-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 064)	14.7300	64 081
			O	2011-12-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 000		76 081
			O	2011-12-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 904)		74 177
<b>Yieldplus Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Yieldplus Income Fund	1		O	2011-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.1500	82 475 554
<b>Zargon Oil &amp; Gas Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Buckley, Charles Laurence	5		O	2011-10-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat138	13.1766		3 258
			O	2011-10-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat34	12.2761		3 292
			O	2011-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat129	14.0421		3 421
			O	2011-11-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat125	14.5210		3 546
			O	2011-11-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat24	13.5238		3 570
			O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat133	13.6750		3 703
Dranchuk, Jason Brent	5		O	2011-10-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat77	13.1766		7 798
			O	2011-10-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat24	12.2761		7 822
			O	2011-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat73	14.0421		7 895
			O	2011-11-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat70	14.5210		7 965
			O	2011-11-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat17	13.5238		7 982
			O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat75	13.6750		8 057
C Dranchuk - Registered	PI		O	2011-10-14	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat77	13.1766		1 951
			O	2011-10-19	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat24	12.2761		
			M	2011-10-19	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat20	12.2761		1 971
			O	2011-10-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat73	14.0421		2 044
			O	2011-11-15	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat70	14.5210		2 114
			O	2011-11-16	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat15	13.5238		2 129
			O	2011-11-30	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat75	13.6750		2 204
Hansen, Craig Henry	4, 5		O	2011-10-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat130	13.1766		83 283

Émetteur	Rela- tion	Re- tard	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	2011-10-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	43	12.2761	83 326
			O	2011-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	122	14.0421	83 448
			O	2011-11-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	118	14.5210	83 566
			O	2011-11-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	30	13.5238	83 596
			O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	125	13.6750	83 721
C Hansen - Registered	PI		O	2011-10-14	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	70	13.1766	463 546
			O	2011-10-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	23	12.2761	463 569
			O	2011-10-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	66	14.0421	463 635
			O	2011-11-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	63	14.5210	463 698
			O	2011-11-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16	13.5238	463 714
			O	2011-11-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	67	13.6750	463 781
Howard, Tracy Leigh	5		O	2011-10-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	23	13.1766	2 606
			O	2011-10-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	9	12.2761	2 615
			O	2011-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21	14.0421	2 636
			O	2011-11-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21	14.5210	2 657
			O	2011-11-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6	13.5238	2 663
			O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	22	13.6750	2 685
T Howard - Registered	PI		O	2011-10-14	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	68	13.1766	6 482
			O	2011-10-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	122761.0000	6 494
			O	2011-10-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	64	14.0421	6 558
			O	2011-11-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	62	14.5210	6 620
			O	2011-11-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	15	13.5238	6 635
			O	2011-11-30	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	66	13.6750	6 701
Kergan, Brian	5		O	2011-10-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	91	13.1766	10 208
			O	2011-10-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	30	12.2761	10 238
			O	2011-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	86	14.0421	10 324
			O	2011-11-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	83	14.5210	10 407
			O	2011-11-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21	13.5238	10 428
			O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	88	13.6750	10 516
B Kergan - Registered	PI		O	2011-10-14	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	61	13.1766	22 000
			O	2011-10-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	20	12.2761	22 020
			O	2011-10-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	57	14.0421	22 077
			O	2011-11-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	55	14.5210	22 132
			O	2011-11-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	14	13.5238	22 146
			O	2011-11-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	59	13.6750	22 205
Lee, Kevin Chin Yu	5		O	2011-10-14	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	127	13.1766	4 683
T Lee - Registered	PI		O	2011-10-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	50	12.2761	4 733
			O	2011-10-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	120	14.0421	4 853
			O	2011-11-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	116	14.5210	4 969
			O	2011-11-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	35	13.5238	5 004
			O	2011-11-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	123	13.6750	5 127
Moriyama, Robert Todd	5		O	2011-10-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	66	13.1766	824
			O	2011-10-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8	12.2761	832
			O	2011-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	62	14.0421	894
			O	2011-11-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	60	14.5210	954
			O	2011-11-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6	13.5238	960
			O	2011-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	64	13.6750	1 024
R Moriyama - Registered	PI		O	2011-10-14	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	66	13.1766	824
			O	2011-10-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8	12.2761	832
			O	2011-10-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	62	14.0421	894
			O	2011-11-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	60	14.5210	954
			O	2011-11-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6	13.5238	960
			O	2011-11-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	64	13.6750	1 024



**ANNEXE 3 LISTE DES OPÉRATIONS D'INITIÉS DÉCLARÉES HORS DÉLAI (FORMAT ÉLECTRONIQUE - SEDI)**

**Prenez note que la période de transition concernant la réduction du délai de dix à cinq jours civils pour déposer une déclaration d'initié (sauf pour la déclaration initiale) prendra fin le 31 octobre 2010.**

**À partir du 1<sup>er</sup> novembre 2010, le délai de dépôt d'une déclaration d'initié passera donc à cinq jours civils (sauf pour les déclarations initiales)**

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 assujetti 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 assujettis 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. Sauf disposition particulière, toute personne qui contrevient à une disposition de la LVM commet une infraction et est passible d'une amende minimale, selon le plus élevé des montants, de 2 000 \$ dans le cas d'une personne physique et de 3 000 \$ dans le cas d'autres personnes, ou du double du bénéfice réalisé. Le montant maximal de l'amende est, selon le plus élevé des montants, de 150 000 \$ dans le cas d'une personne physique et de 200 000 \$ dans le cas d'autres personnes, ou du quadruple du bénéfice réalisé. 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
Alarie, GABRIEL	Ressources Robex Inc.	2011-12-09	2011-12-16	QC
	Ressources Robex Inc.	2011-12-23	2012-01-03	QC
Amos, Gordon Ross	Contrans Group Inc.	2011-12-19	2012-01-03	ON
Appleton, Albert	Revet Minerals Inc.	2011-12-28	2012-01-04	ON
Armoyan, George	Royal Host Inc.	2011-12-21	2011-12-28	NS
	Royal Host Inc.	2011-12-22	2011-12-28	NS
	Royal Host Inc.	2011-12-28	2012-01-03	NS
	Royal Host Inc.	2011-12-28	2012-01-03	NS
Arnold, John Martin	Ressources Thundermin Inc.	2010-12-27	2011-12-29	ON
Bachand, Stephen Eugene	George Weston Limitee	2011-07-27	2011-12-22	ON
	George Weston Limitee	2011-08-05	2011-12-22	ON
	George Weston Limitee	2011-08-18	2011-12-22	ON
	George Weston Limitee	2011-08-19	2011-12-22	ON
	George Weston Limitee	2011-08-23	2011-12-22	ON
	George Weston Limitee	2011-08-24	2011-12-22	ON
Barlow, Lloyd Geoffrey	Chinook Energy Inc.	2011-12-15	2012-01-04	AB
Barron, Ronald	Killam Properties Inc.	2011-12-16	2011-12-22	NS
Beauchamp, Normand	Eurogas International Inc.	2011-12-13	2011-12-20	ON
Beaudoin, Pierre	Detour Gold Corporation	2011-11-21	2011-12-22	ON
Bergnach, Edward Peter	<b>Groupe Hélicoptères Canadiens Inc.</b>	<b>2011-12-06</b>	<b>2011-12-16</b>	<b>QC</b>
BERNER, SARGENT HARRIS	Mines Aurizon Ltee	2011-12-08	2011-12-15	BC
Bingham, Wayne Mitchell	Pacific Northern Gas Ltd.	2011-12-01	2011-12-19	BC
Binsfeld, Bruce	Foremost Income Fund	2008-03-31	2012-01-02	AB
	Foremost Income Fund	2009-06-30	2012-01-02	AB
	Foremost Income Fund	2009-09-30	2012-01-02	AB
	Foremost Income Fund	2009-12-31	2012-01-02	AB
	Foremost Income Fund	2010-03-31	2012-01-02	AB
	Foremost Income Fund	2010-06-30	2012-01-02	AB

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Foremost Income Fund	2010-09-30	2012-01-02	AB
	Foremost Income Fund	2010-10-25	2012-01-02	AB
	Foremost Income Fund	2010-10-25	2012-01-02	AB
<b>Blattman, Barry S.</b>				
	Brookfield Asset Management Inc.	2011-12-07	2011-12-30	ON
<b>Brack, George Leslie</b>				
	Mines Aurizon Ltee	2011-12-08	2011-12-16	BC
<b>Brennan, Paul Anthony</b>				
	Tekmira Pharmaceuticals Corporation	2011-12-23	2011-12-29	BC
<b>Brookfield Asset Management Inc.</b>				
	Groupe Restaurants Imvescor Inc.	2011-12-20	2011-12-28	NB
	Groupe Restaurants Imvescor Inc.	2011-12-21	2011-12-28	NB
<b>Brown, Ian Stephen</b>				
	PetroBakken Energy Ltd.	2011-12-22	2011-12-29	AB
<b>Burk, Ron</b>				
	Silver Standard Resources Inc.	2011-07-12	2011-12-21	BC
	Silver Standard Resources Inc.	2011-07-13	2011-12-21	BC
	Silver Standard Resources Inc.	2011-08-26	2011-12-21	BC
<b>Burley, Christopher Michael</b>				
	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	2011-11-07	2012-01-05	SK
	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	2011-12-30	2012-01-05	SK
<b>Byrne, Joan</b>				
	Rocky Mountain Liquor Inc.	2011-12-02	2011-12-08	AB
<b>Byrne, Peter</b>				
	Rocky Mountain Liquor Inc.	2011-12-02	2011-12-08	AB
<b>Calabrigo, David M.</b>				
	Canfor Corporation	2011-12-23	2011-12-29	BC
<b>Calvalley Petroleum Inc.</b>				
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-12	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-13	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-14	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-14	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-14	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-14	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-14	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-17	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-17	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-17	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-18	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-18	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-19	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-19	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-19	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-20	2011-12-15	AB

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-20	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-20	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-21	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-21	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-21	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-24	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-24	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-24	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-24	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-25	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-25	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-25	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-26	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-26	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-26	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-26	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-26	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-26	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-27	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-27	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-27	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-28	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-28	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-28	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-31	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-31	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-10-31	2011-12-15	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-01	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-01	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-02	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-02	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-02	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-03	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-03	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-03	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-03	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-03	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-14	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-14	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-14	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-14	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-14	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-14	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-15	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-15	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-15	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-16	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-16	2011-12-16	AB

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-16	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-16	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-16	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-17	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-17	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-17	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-18	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-18	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-18	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-21	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-21	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-21	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-21	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-21	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-21	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-21	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-21	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-21	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-21	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-21	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-22	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-22	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-22	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-22	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-22	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-23	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-23	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-24	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-24	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-24	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-25	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-25	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-25	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-25	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-25	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-28	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-28	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-28	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-28	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-28	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-29	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-29	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-29	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-29	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-30	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-30	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-30	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-30	2011-12-16	AB
	Les Petroles Calvalley Inc.	2011-11-30	2011-12-16	AB
<b>capozzolo, John</b>				
	La Banque Toronto-Dominion	2011-12-12	2011-12-18	ON
<b>Christensen, Lars Kurt</b>				



Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
Clarke Inc.	Canadian Western Bank	2011-07-31	2012-01-03	AB
Clay, Malcolm Frank	Groupe Restaurants Imvescor Inc.	2011-12-22	2011-12-28	NB
Colborne, Paul	HANWEI ENERGY SERVICES CORP.	2011-12-29	2012-01-04	BC
Collins, Gary	Surge Energy Inc.	2011-12-22	2011-12-28	AB
Cowan, John Christopher	Liquor Stores N.A. Ltd.	2011-12-28	2012-01-04	AB
	Liquor Stores N.A. Ltd.	2011-12-28	2012-01-04	AB
Dando, Kenneth	Erdene Resource Development Corporation	2011-11-29	2012-01-03	ON
Davies, Diane Marie	Lanesborough Real Estate Investment Trust	2011-12-12	2011-12-21	MB
Decher, Petra	Canadian Western Bank	2011-06-11	2012-01-04	AB
DEGROOTE, MICHAEL G.	Franco-Nevada Corporation	2011-12-23	2012-01-03	ON
DeGroot, Michael H.	Progressive Waste Solutions Ltd.(formerly IESI-BFC Ltd.)	2011-12-28	2012-01-03	ON
Desbiens, Robert	Progressive Waste Solutions Ltd.(formerly IESI-BFC Ltd.)	2011-12-28	2012-01-03	ON
Dickinson, Daniel McKenzie	<b>Peak Positioning Technologies Inc.</b>	<b>2011-12-15</b>	<b>2011-12-29</b>	<b>QC</b>
Dillon, John T	Progressive Waste Solutions Ltd.(formerly IESI-BFC Ltd.)	2011-12-28	2012-01-03	ON
DONNELLY, JOHN	Progressive Waste Solutions Ltd.(formerly IESI-BFC Ltd.)	2011-12-28	2012-01-03	ON
Drury, Reid	Exploration Dia Bras inc.	2011-12-05	2011-12-16	ON
Eisner, Chad Geoffrey	Enghouse Systems Limited	2011-12-19	2011-12-28	ON
Empey, Donald	Ainsworth Lumber Co. Ltd.	2011-11-25	2011-12-27	BC
	Ainsworth Lumber Co. Ltd.	2011-11-28	2011-12-27	BC
	Ainsworth Lumber Co. Ltd.	2011-12-19	2011-12-27	BC
	Ainsworth Lumber Co. Ltd.	2011-12-20	2011-12-27	BC
Estey, John W.	<b>Republic Goldfields Inc.</b>	<b>2011-12-22</b>	<b>2012-01-03</b>	<b>QC</b>
Evans, Steve	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	2011-11-07	2012-01-03	SK
Finn, Sean	Huntingdon Real Estate Investment Trust	2011-12-13	2012-01-03	BC

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
<b>Forese, James John</b>	<b>Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada</b>	<b>2011-12-23</b>	<b>2011-12-29</b>	<b>QC</b>
	Progressive Waste Solutions Ltd.(formerly IESI-BFC Ltd.)	2011-12-28	2012-01-03	ON
<b>Francisco Partners GP II Management (Cayman) Limited</b>	Mitel Networks Corporation	2011-12-23	2011-12-30	ON
<b>Francisco Partners GP II Management, LLC</b>	Mitel Networks Corporation	2011-12-23	2011-12-30	ON
<b>Frketich, Jeffrey R.</b>	FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE QUALITÉ SUPÉRIEURE RIDGEWOOD	2011-12-09	2011-12-16	ON
<b>Fulton, Diane Margaret</b>	Pacific Northern Gas Ltd.	2011-12-01	2011-12-19	BC
<b>Gellard, Michael F.</b>	Canlan Ice Sports Corp.	2011-12-23	2012-01-03	BC
<b>General Donlee Canada Inc.</b>	General Donlee Canada Inc.	2011-11-29	2012-01-02	ON
	General Donlee Canada Inc.	2011-11-30	2012-01-02	ON
<b>General Financial Corporation Limited</b>	Groupe Restaurants Imvescor Inc.	2011-12-02	2011-12-23	NB
<b>Giroux, Maurice</b>	<b>Corporation TomaGold</b>	<b>2011-12-29</b>	<b>2012-01-04</b>	<b>QC</b>
<b>Goodman, Jonathan Carter</b>	Dundee Energy Limited (formerly Eurogas Corporation)	2011-09-30	2012-01-04	ON
<b>Gordon, Barry Huntly</b>	Canadian REIT Income Fund	2011-12-28	2012-01-04	ON
<b>Grandey, Gerald Wayne</b>	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	2011-11-07	2012-01-04	SK
<b>Gray, James K.</b>	Atlanta Gold Inc.	2011-12-09	2011-12-20	ON
<b>Green, Robert Steven</b>	Liquor Stores N.A. Ltd.	2011-12-28	2012-01-04	AB
	Liquor Stores N.A. Ltd.	2011-12-28	2012-01-04	AB
<b>Halpen, Timothy Sean</b>	Chinook Energy Inc.	2011-12-15	2012-01-04	AB
<b>Higgins, Roger</b>	Ressources Teck Limitée	2011-12-23	2012-01-03	BC
<b>Hodgson, Patrick William Egerton</b>	RavenSource Fund (formerly The First Asia Income Fund)	2011-12-11	2011-12-22	ON
<b>Hoffman, C. Steven</b>	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	2011-11-07	2012-01-03	SK
<b>HOLMES, WARREN</b>	Atlanta Gold Inc.	2011-12-09	2011-12-21	ON
<b>Howe, Dallas J.</b>				

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
<b>Imbeault, Bernard</b>	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	2011-11-07	2012-01-03	SK
<b>Imbeault, Monique Marie</b>	Groupe Restaurants Imvescor Inc.	2011-12-02	2011-12-19	NB
	Groupe Restaurants Imvescor Inc.	2011-12-02	2011-12-21	NB
	Groupe Restaurants Imvescor Inc.	2011-12-02	2011-12-22	NB
	Groupe Restaurants Imvescor Inc.	2011-12-15	2011-12-22	NB
<b>James Richardson &amp; Sons, Limited</b>				
	GMP Capital Inc.	2011-12-23	2011-12-29	ON
<b>Johnson, Robert Anthony</b>	Bellatrix Exploration Ltd.	2011-12-30	2012-01-05	AB
<b>Johnston, Robert Bruce</b>				
	Pacific Northern Gas Ltd.	2011-12-01	2011-12-19	BC
<b>Julien, Pierre-Yves</b>				
	Groupe Restaurants Imvescor Inc.	2011-12-02	2011-12-20	NB
<b>Keevil, Gordon</b>				
	Imperial Metals Corporation	2011-12-28	2012-01-03	BC
<b>Kellerman, Jay C.</b>				
	Alacer Gold Corp.	2011-01-05	2011-12-20	ON
<b>Knight, Douglas</b>				
	Progressive Waste Solutions Ltd.(formerly IESI-BFC Ltd.)	2011-12-28	2012-01-03	ON
<b>Laberge, Alice D.</b>				
	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	2011-11-07	2012-01-03	SK
<b>Laing, Christopher Bruce</b>				
	Chinook Energy Inc.	2011-12-15	2012-01-03	AB
<b>LASSONDE, MICHEL</b>				
	<b>Fiducie de placement immobilier Fronsac</b>	<b>2011-12-29</b>	<b>2012-01-04</b>	<b>QC</b>
<b>Laurin, Pierre</b>				
	<b>ProMetic Sciences de la Vie inc.</b>	<b>2011-12-28</b>	<b>2012-01-03</b>	<b>QC</b>
<b>Leckie, Robert Pépin</b>				
	<b>Ressources Brionor inc.</b>	<b>2011-11-18</b>	<b>2012-01-04</b>	<b>QC</b>
<b>Lindskog, Thomas Nelson</b>				
	Chinook Energy Inc.	2011-12-15	2012-01-03	AB
<b>MacGregor, Stuart</b>				
	Calyx Bio-Ventures Inc.	2011-12-16	2011-12-29	BC
<b>Maclennan, Bruce</b>				
	Foremost Income Fund	2008-11-01	2012-01-03	AB
<b>Margolus, David Benjamin</b>				
	Liquor Stores N.A. Ltd.	2011-12-28	2012-01-04	AB
	Liquor Stores N.A. Ltd.	2011-12-28	2012-01-04	AB
<b>Martell, Keith</b>				
	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	2011-11-07	2012-01-03	SK
<b>Matheson, Joseph Lee Grant</b>				
	RDM Corporation	2011-12-22	2011-12-29	ON

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
<b>McCaig, Jeffrey James</b>	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	2011-11-07	2012-01-05	SK
	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	2011-12-30	2012-01-05	SK
<b>Meyer, Paul W.</b>	FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE QUALITÉ SUPÉRIEURE RIDGEWOOD	2011-12-09	2011-12-16	ON
	FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE QUALITÉ SUPÉRIEURE RIDGEWOOD	2011-12-23	2012-01-04	ON
	FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE QUALITÉ SUPÉRIEURE RIDGEWOOD	2011-12-29	2012-01-04	ON
<b>Milliard, Daniel</b>	Progressive Waste Solutions Ltd.(formerly IESI-BFC Ltd.)	2011-12-28	2012-01-03	ON
<b>Mitchell, Bruce</b>	DELPHI ENERGY CORP.	2007-02-09	2011-12-17	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-05-12	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-07-31	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-08-11	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-08-17	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-08-24	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-08-31	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-10-31	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-11-11	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-11-17	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-11-24	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-11-30	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-12-08	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-12-13	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-12-15	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-12-21	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2007-12-31	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-01-12	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-01-19	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-01-20	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-01-31	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-02-09	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-02-17	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-02-23	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-02-28	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-03-08	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-03-08	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-03-10	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-03-15	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-03-22	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-03-31	2011-12-20	AB

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Fortress Energy Inc.	2008-04-05	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-04-26	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-04-30	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-06-19	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-06-19	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-09-28	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-10-01	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-10-05	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-10-18	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-10-19	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-10-24	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2008-11-23	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-02-25	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-03-07	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-03-09	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-03-27	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-03-31	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-04-18	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-04-25	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-05-09	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-09-19	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-09-30	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-09-30	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-10-19	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-10-31	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-11-08	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-11-12	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-11-13	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-11-14	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-11-29	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2009-11-29	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2010-01-15	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2010-01-16	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2010-01-23	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2010-01-31	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2010-02-06	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2010-02-28	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2010-03-06	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2010-05-15	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2010-05-31	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2010-07-17	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2010-11-20	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2010-11-28	2011-12-20	AB
	Fortress Energy Inc.	2010-11-29	2011-12-20	AB
<b>Mogford, Mary</b>				

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	2011-11-07	2012-01-04	SK
<b>Neumeyer, Keith</b>				
	First Majestic Silver Corp.	2011-12-09	2011-12-16	BC
<b>Notman, William Hugh</b>				
	Calyx Bio-Ventures Inc.	2011-12-16	2011-12-23	BC
<b>Osborne, Colin</b>				
	Vicwest Inc.	2011-12-09	2011-12-19	ON
<b>Panta Holdings B.V.</b>				
	Les Industries Avcorp Inc.	2010-04-16	2011-12-16	BC
	Les Industries Avcorp Inc.	2011-05-24	2011-12-16	BC
	Les Industries Avcorp Inc.	2011-05-24	2011-12-16	BC
	Les Industries Avcorp Inc.	2011-09-29	2011-12-16	BC
	Les Industries Avcorp Inc.	2011-10-04	2011-12-16	BC
	Les Industries Avcorp Inc.	2011-11-16	2011-12-16	BC
	Les Industries Avcorp Inc.	2011-12-07	2011-12-16	BC
<b>Perhat, Walter Silvano</b>				
	Guyana Goldfields Inc.	2011-10-25	2011-12-16	ON
<b>Peterson, William Robert</b>				
	Canadian Natural Resources Limited	2011-12-14	2011-12-20	AB
<b>Pollak, Nathan</b>				
	ISEE3D Inc.	2011-12-12	2011-12-22	BC
	ISEE3D Inc.	2011-12-13	2011-12-22	BC
<b>Pyun, Jin</b>				
	Northstar Healthcare Inc.	2011-08-24	2011-12-15	ON
	Northstar Healthcare Inc.	2011-09-26	2011-12-21	ON
<b>Reid, Scott</b>				
	RavenSource Fund (formerly The First Asia Income Fund)	2011-12-20	2011-12-30	ON
	RavenSource Fund (formerly The First Asia Income Fund)	2011-12-23	2011-12-30	ON
<b>Renaud, Philip</b>				
	Exploration Dia Bras inc.	2011-12-06	2011-12-15	ON
<b>Rosmus, Roger</b>				
	<b>Holding Clé d'Or inc.</b>	<b>2011-12-19</b>	<b>2011-12-29</b>	<b>QC</b>
<b>Rounthwaite, Frederic David</b>				
	Sprott Power Corp.	2011-04-12	2011-12-20	ON
<b>Royal Capital Management Corp.</b>				
	Groupe Restaurants Invescor Inc.	2011-12-29	2012-01-04	NB
<b>Ruffini, Stephen</b>				
	Village Farms International, Inc.	2011-11-22	2011-12-16	BC
<b>Schoenhals, Paul J.</b>				
	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	2011-11-07	2012-01-03	SK
<b>Smitshoek, Roy</b>				
	Chinook Energy Inc.	2011-12-15	2012-01-03	AB
<b>Soni, Rob</b>				
	Redline Communications Group Inc.	2011-12-22	2011-12-29	ON

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
<b>Spavold, Stanley William Leo</b>	les aliments High Liner incoporee	2011-12-20	2011-12-28	NS
<b>Stark, Michael</b>	Canamex Resources Corp.	2011-12-22	2012-01-03	AB
	Canamex Resources Corp.	2011-12-23	2012-01-03	AB
<b>Stephenson, Travis</b>	Chinook Energy Inc.	2011-12-15	2012-01-03	AB
<b>Stromberg, Edward Robert</b>	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	2011-11-07	2012-01-04	SK
<b>Talos Capital Limited</b>	Corridor Resources Inc.	2011-12-21	2011-12-29	AB
<b>Theil, Laura Rita</b>	GWR Global Water Resources Corp.	2011-10-24	2011-12-20	ON
<b>TQC Group (Netherlands) Coöperatief U.A.</b>	<b>Nemaska Lithium Inc. (antérieurement EXPLORATION NEMASKA INC.)</b>	<b>2011-12-22</b>	<b>2011-12-29</b>	<b>QC</b>
<b>Train, William, Archibald</b>	01 Communique Laboratory Inc.	2001-12-14	2011-12-15	ON
<b>Trebilcock, Scott</b>	Nevsun Resources Ltd.	2010-11-19	2012-01-04	BC
<b>Triple E Ventures</b>	Huntingdon Real Estate Investment Trust	2010-06-21	2012-01-04	BC
<b>Truffle Capital SAS</b>	<b>ProSep Inc.</b>	<b>2011-12-21</b>	<b>2011-12-29</b>	<b>QC</b>
<b>Unruh, David Gerard</b>	Pacific Northern Gas Ltd.	2011-12-01	2011-12-19	BC
<b>Varghese, John</b>	Sprott Power Corp.	2011-12-12	2011-12-19	ON
<b>Viyella de Paliza, Elena</b>	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	2011-11-07	2012-01-05	SK
<b>Vrataric, Walter</b>	Chinook Energy Inc.	2011-12-15	2012-01-03	AB
<b>Walker, Timothy James</b>	Morguard Real Estate Investment Trust	2011-12-28	2012-01-04	ON
<b>Wanghammar, Bo</b>	Coastal Contacts Inc.	2011-12-22	2011-12-29	BC
<b>Warters, Roderick</b>	Perpetual Energy Inc.	2011-12-09	2011-12-16	AB
<b>Williams, Jr., Geoffrey T.</b>	Alacer Gold Corp.	2011-12-06	2011-12-20	ON
<b>Willms, Arthur Henry</b>	Pacific Northern Gas Ltd.	2011-12-01	2011-12-19	BC
<b>Woodruff, Janet Patricia</b>	Pacific Northern Gas Ltd.	2011-12-01	2011-12-19	BC

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
<b>wright, troy</b>	La Banque de Nouvelle - Ecosse	2011-12-05	2011-12-23	NS
<b>Yanchukov, Sergey</b>	White Tiger Gold Ltd.	2011-11-11	2011-12-29	ON
	White Tiger Gold Ltd.	2011-11-14	2011-12-29	ON
	White Tiger Gold Ltd.	2011-11-16	2011-12-29	ON
	White Tiger Gold Ltd.	2011-12-13	2011-12-29	ON
	White Tiger Gold Ltd.	2011-12-14	2011-12-29	ON
	White Tiger Gold Ltd.	2011-12-15	2011-12-29	ON
	White Tiger Gold Ltd.	2011-12-16	2011-12-29	ON
	White Tiger Gold Ltd.	2011-12-19	2011-12-29	ON
	White Tiger Gold Ltd.	2011-12-20	2011-12-29	ON
	White Tiger Gold Ltd.	2011-12-21	2011-12-29	ON
	White Tiger Gold Ltd.	2011-12-22	2011-12-29	ON
	White Tiger Gold Ltd.	2011-12-23	2011-12-29	ON
<b>Young, Aiping</b>	Lorus Therapeutics Inc.	2011-12-22	2012-01-04	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
AEterna Zentaris Inc.	Actions inscrites	2009-08-05	Actions ordinaires	2012-12-31
CO <sub>2</sub> Solution inc.	Actions inscrites	2011-08-12	Actions ordinaires	2014-12-31
Corporation Groupe Mercator Transport	Actions inscrites	2010-07-14	Actions ordinaires	2013-12-31
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
Diagnocure Inc.	Actions inscrites	2010-11-23	Actions ordinaires	2013-12-31
Gastem Inc.	Actions inscrites	2010-07-05	Actions ordinaires	2013-12-31
Groupe Bikini Village inc.	Actions inscrites	2009-08-18	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	2011-06-10	Actions ordinaires	2014-12-31
Groupe GDG Environnement ltée	Actions inscrites	2009-07-24	Actions ordinaires	2012-12-31
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
Innoventé inc.	Actions inscrites	2011-10-25	Actions ordinaires	2014-12-31
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
Labopharm inc.	Actions inscrites	2009-08-05	Actions ordinaires	2012-12-31
Laboratoires Paladin	Actions inscrites	2009-09-03	Actions ordinaires	2012-12-31
Medicago Inc.	Actions inscrites	2011-07-12	Actions ordinaires	2014-12-31

Dénomination	Mode de placement	Date du placement ou de la décision anticipée	Titres	Date maximale d'admissibilité
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
Opsens Inc.	Actions inscrites	2009-12-22	Actions ordinaires	2012-12-31
Pétrolia Inc.	Actions inscrites	2009-10-29	Actions ordinaires	2012-12-31
Prosep Inc.	Actions inscrites	2010-04-06	Actions ordinaires	2013-12-31
PyroGenèse Canada Inc.	Actions inscrites	2011-11-08	Actions ordinaires	2014-12-31
Ressources Métanor Inc.	Actions inscrites	2010-09-20	Actions ordinaires	2013-12-31
Roctest Ltée	Actions inscrites	2009-07-20	Actions ordinaires	2012-12-31
Sherbrook SBK Corp.	Actions inscrites	2011-06-17	Actions ordinaires	2014-12-31
Sofame Technologies Inc.	Placement privé	2009-03-24	Actions ordinaires	2012-12-31
Solutions Extenway Inc.	Actions inscrites	2011-07-18	Actions ordinaires	2014-12-31
Technologies 20-20 Inc.	Actions inscrites	2009-12-11	Actions ordinaires	2012-12-31
Technologies D-Box inc.	Placement privé	2010-09-28	Actions ordinaires	2013-12-31
Technologies SENSIO inc.	Actions inscrites	2010-06-08	Actions ordinaires	2013-12-31
Technologies Sonomax Inc.	Actions inscrites	2011-08-17	Actions ordinaires	2014-12-31
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
Warnex Inc.	Actions inscrites	2009-07-20	Actions ordinaires	2012-12-31
Xebec Adsorption Inc.	Actions inscrites	2010-09-13	Actions ordinaires	2013-12-31
Zoommed Inc.	Actions inscrites	2010-05-10	Actions ordinaires	2013-12-31

# 7.

## Bourses, chambres de compensation, organismes d'autoréglementation et autres entités réglementées

---

- 7.1 Avis et communiqués
  - 7.2 Réglementation de l'Autorité
  - 7.3 Réglementation des bourses, des chambres de compensation, des OAR et d'autres entités réglementées
  - 7.4 Autres consultations
  - 7.5 Autres décisions
-

## 7.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 7.2 RÉGLEMENTATION DE L'AUTORITÉ

Aucune information.

## 7.3. RÉGLEMENTATION DES BOURSES, DES CHAMBRES DE COMPENSATION, DES OAR ET D'AUTRES ENTITÉS RÉGLEMENTÉES

### 7.3.1 Consultation

#### **Bourse de Montréal Inc. (la « Bourse ») – Modifications aux limites de position pour les options sur actions et les options sur fonds négociés en bourse – Modifications à l'article 6651 de la Règle six**

L'Autorité des marchés financiers publie le projet, déposé par la Bourse, de modifications à l'article 6651 de la Règle six. Ces modifications visent à augmenter les limites de position pour les options sur actions et les options sur fonds négociés en bourse.

(Les textes sont reproduits ci-après.)

#### **Commentaires**

Les personnes intéressées à soumettre des commentaires peuvent en transmettre une copie, au plus tard le 20 janvier 2012, à :

M<sup>e</sup> Anne-Marie Beaudoin  
 Secrétaire générale  
 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)

#### **Information complémentaire**

Pour de plus amples renseignements, on peut s'adresser à :

Jean-François Royal  
 Analyste en produits dérivés  
 Direction de la supervision des OAR  
 Autorité des marchés financiers  
 Téléphone : 514 395-0337, poste 4354  
 Numéro sans frais : 1 877 525-0337, poste 4354  
 Télécopieur : 514 873-7455  
 Courrier électronique : [jean-francois.royal@lautorite.qc.ca](mailto:jean-francois.royal@lautorite.qc.ca)

Patricia Marando  
 Analyste en produits dérivés  
 Direction de la supervision des OAR  
 Autorité des marchés financiers  
 Téléphone : 514 395-0337, poste 4355  
 Numéro sans frais : 1 877 525-0337, poste 4355  
 Télécopieur : 514 873-7455  
 Courrier électronique : [patricia.marando@lautorite.qc.ca](mailto:patricia.marando@lautorite.qc.ca)

### **Bourse de Montréal Inc. (la « Bourse ») – Réduction de la taille du contrat d'options sur l'indice S&P/TSX 60 (SXO) – Modifications aux articles 6651, 6654, 6773 et 6775 de la Règle six**

L'Autorité des marchés financiers publie le projet, déposé par la Bourse, de modifications aux caractéristiques du contrat d'options sur l'indice S&P/TSX 60 (le « contrat SXO ») et aux articles 6651, 6654, 6773 et 6775 de la Règle six. Ces modifications visent à réduire le multiplicateur du contrat SXO pour le faire passer de 100 par point de l'indice S&P/TSX 60 à 10 par point de l'indice S&P/TSX 60.

(Les textes sont reproduits ci-après.)

#### **Commentaires**

Les personnes intéressées à soumettre des commentaires peuvent en transmettre une copie, au plus tard le 20 janvier 2012, à :

M<sup>e</sup> Anne-Marie Beaudoin  
Secrétaire générale  
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)

#### **Information complémentaire**

Pour de plus amples renseignements, on peut s'adresser à :

Jean-François Royal  
Analyste en produits dérivés  
Direction de la supervision des OAR  
Autorité des marchés financiers  
Téléphone : 514 395-0337, poste 4354  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337, poste 4354  
Télécopieur : 514 873-7455  
Courrier électronique : [jean-francois.royal@lautorite.qc.ca](mailto:jean-francois.royal@lautorite.qc.ca)

### **Bourse de Montréal Inc. (la « Bourse ») – Contrats à terme sur actions canadiennes – Modifications aux procédures de la Bourse**

L'Autorité des marchés financiers publie le projet, déposé par la Bourse, de modifications à ses procédures. Ces modifications visent à permettre à la Bourse de lancer les contrats à terme sur actions canadiennes.

(Les textes sont reproduits ci-après.)

#### **Commentaires**

Les personnes intéressées à soumettre des commentaires peuvent en transmettre une copie, au plus tard le 21 janvier 2012, à :

M<sup>e</sup> Anne-Marie Beaudoin  
Secrétaire générale

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)

### **Information complémentaire**

Pour de plus amples renseignements, on peut s'adresser à :

Claude Gatien  
Analyste en produits dérivés  
Direction de la supervision des OAR  
Autorité des marchés financiers  
Téléphone : 514 395-0337, poste 4365  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337, poste 4365  
Télécopieur : 514 873-7455  
Courrier électronique : [claudio.gatien@lautorite.qc.ca](mailto:claudio.gatien@lautorite.qc.ca)

### **Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (la « CDCC ») – Contrats à terme sur actions canadiennes – Modifications de la Règle A-9 Rajustements des modalités du contrat et de la Règle C-15 Contrats à terme sur actions – Modifications des manuels de risque et d'opérations**

L'Autorité des marchés financiers publie le projet, déposé par la CDCC, de modifications de la Règle A-9 et de la Règle C-15 ainsi que des manuels de risque et d'opérations. Ces modifications visent à permettre à la Bourse de Montréal d'inscrire à la cote les contrats à terme sur actions canadiennes et à la CDCC d'offrir la compensation d'opérations sur ces contrats à terme.

(Les textes sont reproduits ci-après.)

### **Commentaires**

Les personnes intéressées à soumettre des commentaires peuvent en transmettre une copie, au plus tard le 23 janvier 2010, à :

M<sup>e</sup> Anne-Marie Beaudoin  
Secrétaire générale  
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)

### **Information complémentaire**

Pour de plus amples renseignements, on peut s'adresser à :

Claude Gatien  
Analyste en produits dérivés  
Direction de la supervision des OAR



Autorité des marchés financiers  
Téléphone : 514 395-0337, poste 4365  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337, poste 4365  
Télécopieur : 514 873-7455  
Courrier électronique : [claudio.gatien@lautorite.qc.ca](mailto:claudio.gatien@lautorite.qc.ca)

**Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (l'« OCRCVM ») –  
Projet de réécriture en langage simple des règles – Interprétation et normes, Projets de règles  
1100 à 1400**

L'Autorité des marchés financiers publie le projet, déposé par l'OCRCVM, de modifications portant sur la réécriture en langage simple des projets de règles 1100 à 1400 concernant l'interprétation des règles, les définitions, les pouvoirs de l'OCRCVM et les principes de conduite. Les modifications visent à mettre au point un ensemble de règles plus claires, plus concises et mieux organisées, mais certaines sont des modifications de fond.

(Les textes sont reproduits ci-après.)

**Commentaires**

Malgré les informations présentées aux textes publiés, les personnes intéressées à soumettre des commentaires doivent en transmettre une copie, au plus tard le 5 avril 2012, à :

Me Anne-Marie Beaudoin  
Secrétaire générale  
Autorité des marchés financiers  
800, square Victoria, 22e 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)

**Information complémentaire**

Pour de plus amples renseignements, on peut s'adresser à :

Jean-Simon Lemieux  
Analyste aux OAR  
Direction de la supervision des OAR  
Autorité des marchés financiers  
Téléphone : 514 395-0337, poste 4366  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337, poste 4366  
Télécopieur : 514 873-7455  
Courrier électronique : [jean-simon.lemieux@lautorite.qc.ca](mailto:jean-simon.lemieux@lautorite.qc.ca)

Diana D'Amata  
Analyste aux OAR  
Direction de la supervision des OAR  
Autorité des marchés financiers  
Téléphone : 514 395-0337, poste 4386  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337, poste 4386  
Télécopieur : 514 873-7455  
Courrier électronique : [diana.damata@lautorite.qc.ca](mailto:diana.damata@lautorite.qc.ca)

### 7.3.2 Publication

#### **Services de dépôt et de compensation CDS inc. (la « CDS ») – Modifications d'ordre technique aux Procédés et méthodes de la CDS – Formulaire d'attestation annuelle pour l'émission et la garde**

L'Autorité des marchés financiers publie l'avis d'entrée en vigueur des modifications d'ordre technique aux Procédés et méthodes de la CDS relatifs aux normes minimales de contrôle interne applicables à l'émission et au traitement des valeurs du marché monétaire ou non monétaire au CDSX.

(Les textes sont reproduits ci-après.)



<input checked="" type="checkbox"/> Négociation - Dérivés sur taux d'intérêt	<input checked="" type="checkbox"/> Back-office - Options
<input checked="" type="checkbox"/> Négociation - Dérivés sur actions et indices	<input checked="" type="checkbox"/> Technologie
<input checked="" type="checkbox"/> Back-office - Contrats à terme	<input checked="" type="checkbox"/> Réglementation
	<input type="checkbox"/> MCEX

**CIRCULAIRE**  
**Le 20 décembre 2011**

## SOLLICITATION DE COMMENTAIRES

### MODIFICATIONS AUX LIMITES DE POSITION POUR LES OPTIONS SUR ACTIONS ET LES OPTIONS SUR FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE

#### MODIFICATIONS À L'ARTICLE 6651 DE LA RÈGLE SIX

Le Comité de règles et politiques de Bourse de Montréal inc. (la « **Bourse** ») a approuvé les modifications à l'article 6651 de la Règle six (la « **règle six** ») de la Bourse afin d'augmenter les limites de position pour les options sur actions et les options sur fonds négociés en Bourse.

Les commentaires relatifs aux modifications proposées doivent nous être présentés dans les 30 jours suivant la date de publication du présent avis, soit au plus tard le **20 janvier 2012**. Prière de soumettre ces commentaires à :

Monsieur François Gilbert  
Vice-président, Affaires juridiques, produits dérivés  
Bourse de Montréal Inc.  
Tour de la Bourse  
C.P. 61, 800, square Victoria  
Montréal (Québec) H4Z 1A9  
Courriel : [legal@m-x.ca](mailto:legal@m-x.ca)

Ces commentaires devront également être transmis à l'Autorité des marchés financiers (l'« **Autorité** ») à l'attention de :

Madame Anne-Marie Beaudoin  
Secrétaire générale  
Autorité des marchés financiers  
800, square Victoria, 22<sup>e</sup> étage  
C.P. 246, Tour de la Bourse  
Montréal (Québec) H4Z 1G3  
Courriel : [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

Circulaire no. : 186-2011

**Tour de la Bourse**  
C. P. 61, 800, square Victoria, Montréal (Québec) H4Z 1A9  
Téléphone : 514 871-2424  
Sans frais au Canada et aux États-Unis : 1 800 361-5353  
Site Web : [www.m-x.ca](http://www.m-x.ca)

## Annexes

Les personnes intéressées trouveront en annexe le document d'analyse des modifications proposées ainsi que l'article de la règle six modifié. La date d'entrée en vigueur des modifications proposées sera déterminée par la Bourse, conformément au processus d'autocertification, tel que prévu par la *Loi sur les instruments dérivés* (L.R.Q., chapitre I-14.01).

## Processus d'établissement de règles

La Bourse est autorisée à exercer l'activité de bourse et est reconnue à titre d'organisme d'autoréglementation (« **OAR** ») par l'Autorité. Le Conseil d'administration de la Bourse a délégué au Comité de règles et politiques l'approbation des règles et procédures. Les règles de la Bourse sont soumises à l'Autorité conformément au processus d'autocertification, tel que prévu par la *Loi sur les instruments dérivés* (L.R.Q., chapitre I-14.01).

Circulaire no. : 186-2011

**Tour de la Bourse**  
C. P. 61, 800, square Victoria, Montréal (Québec) H4Z 1A9  
Téléphone : 514 871-2424  
Sans frais au Canada et aux États-Unis : 1 800 361-5353  
Site Web : [www.m-x.ca](http://www.m-x.ca)



## MODIFICATIONS AUX LIMITES DE POSITION POUR LES OPTIONS SUR ACTIONS ET LES OPTIONS SUR FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE

### I. Introduction

Bourse de Montréal Inc. (la « Bourse ») propose d'augmenter ses limites de position pour les options sur actions et les options sur fonds négociés en Bourse.

### II. Analyse détaillée

#### A. Raison d'être

Les limites de position de la Bourse sont beaucoup moins élevées que les limites de position comparables de Bourses américaines. Les limites de position étaient identiques de l'autre côté de la frontière avant 2005, lorsque la Securities and Exchange Commission (SEC) a approuvé un programme pilote établissant une nouvelle structure de limites de position pour toutes les bourses américaines de dérivés.

Voici la traduction d'un extrait du communiqué de la SEC expliquant la raison d'être de l'augmentation des limites de position sur options sur actions et les options sur fonds négociés en bourse :

« Depuis la dernière augmentation des limites de position, il y a eu une hausse exponentielle du volume global des opérations sur options. Une partie de ce volume est attribuable à une augmentation correspondante du nombre global de participants au marché. Cette croissance des participants au marché a par ricochet donné plus de profondeur et plus de liquidités aux opérations sur options. FINRA n'a aucun motif de croire que le volume actuel des opérations sur options sur actions ne se maintiendra pas. FINRA s'attend plutôt à une croissance continue du volume sur options au fur et à mesure qu'augmentent et évoluent les occasions pour les investisseurs de participer aux marchés des options. FINRA estime que les limites d'exercice et de position hors-pilote pourraient limiter la liquidité des marchés des options. FINRA n'a pas été confrontée à de graves problèmes réglementaires relativement aux limites de position applicables. De plus, FINRA estime qu'il n'y a pas de preuve de manœuvres de manipulation du marché, ce qui justifie l'approbation permanente proposée du programme pilote. À ce jour, FINRA n'a pas connaissance d'effet défavorable sur les marchés par suite des hausses antérieures des limites pour les contrats d'options sur actions. » Communiqué n° 34-57413 de la Securities and Exchange Commission <http://www.sec.gov/rules/sro/finra/2008/34-57413.pdf>

L'existence de limites de position divergentes entre les bourses canadiennes et américaines de dérivés constitue un risque important d'arbitrage réglementaire dans le domaine des options intercotées. La Bourse est en concurrence perpétuelle avec les bourses américaines de dérivés, particulièrement dans le domaine des options intercotées. En raison de la forte corrélation des marchés canadiens et américains des options, des obstacles tels que des limites de position excessivement restrictives servent à détourner des volumes de la Bourse.

La grande majorité des opérations sur options en Amérique du Nord se font sur le marché hors cote (MHC), où il n'y a pas de limites de position. Contrairement au marché des dérivés négociés en Bourse, le marché

hors cote est assujéti à peu de réglementation, voire aucune, et par ailleurs les données transactionnelles ne sont pas divulguées au marché. Cela ralentit grandement le processus de détermination du prix. L'augmentation proposée des limites de position encouragerait les investisseurs institutionnels à négocier en Bourse, plutôt qu'en MHC, facilitant une plus grande transparence et procurant au marché des renseignements décisifs pour la détermination de prix équitables.

De grandes institutions ont fait savoir à plusieurs reprises à la Bourse que les limites de position sont trop basses, ce qui leur interdit d'exécuter des opérations qui pourraient avoir un effet important sur leurs portefeuilles et que de ce fait, elles n'ont pas d'autre choix que d'exécuter leurs opérations en MHC.

Conjointement avec des fonctions de surveillance appropriées, les limites de position servent d'outil précieux pour le maintien de marchés stables et équitables pour les actions sous-jacentes. Cela implique d'empêcher les tentatives visant à accaparer le marché ainsi que les positions spéculatives concentrées comportant un risque inacceptable de liquidations désordonnées.

Tout en s'attaquant à ces préoccupations, les limites de position ne devraient pas être si restrictives qu'elles inhibent une conduite appropriée. Les limites de position existantes de la Bourse imposent de rigoureuses contraintes à des entités légitimes qui ne présentent aucune menace pour le marché. Avec des limites de position plus élevées, ces entités pourraient réaliser de plus grandes opérations qui favoriseraient la liquidité du marché. Les opérateurs sur contrats d'échange et autres intermédiaires sont également freinés dans leurs efforts visant à offrir une liquidité optimale en raison de ces limites de position restrictives, ce qui engendre des coûts accrus et décourage les investissements sur le marché.

Voici ce qu'un professeur de l'Université de Houston a déclaré sur les répercussions des limites de position restrictives :

« L'une des fonctions les plus importantes des marchés est d'établir les prix, d'offrir un mécanisme grâce auquel des renseignements au sujet de l'offre et de la demande dispersés entre des millions peuvent être réunis. Le prix d'un sous-jacent n'est pas dicté par une seule entité; si tel était le cas, les marchés ne seraient aucunement nécessaires. Des limites de position restrictives empêchent le marché de fonctionner comme prévu, et contraignent de nombreux participants légitimes au marché qui ne présentent aucun risque de manipulation du marché. En fait, en limitant la liquidité, la structure de règle menace d'exacerber d'importantes fluctuations des cours en réponse à des éléments déclencheurs. Les cours doivent fluctuer davantage au sein de marchés moins flexibles et moins liquides pour tenir compte de chocs importants. Des limites de position restrictives donnent une impulsion aux activités sur les marchés au comptant, ce qui déforme les prix que les producteurs reçoivent et que les consommateurs paient. Cela est contre-productif, puisque le but manifeste des limites de position est d'empêcher et de réduire de telles distorsions. » M. Craig Pirrong – Université de Houston <http://www.cato.org/pubs/regulation/regv33n2/regv33n2-8.pdf>

Bien que la SEC ait à l'origine mis en œuvre un programme pilote de un an pour l'augmentation des limites de position, la Bourse n'envisage pas de mettre en œuvre ici une telle stratégie. Au cours des six années qui ont suivi l'augmentation des limites de position aux États-Unis, il n'y a pas de preuve de répercussion négative par suite de l'augmentation des limites de position. Inversement, l'introduction d'un tel programme pilote pourrait occasionner de l'incertitude au sein du marché et décourager les participants de faire des opérations.

## **B. Analyse comparative**

Les limites de position sur options sur actions canadiennes et américaines reposent sur des systèmes identiques à cinq volets, par l'entremise desquels les options portant sur des actions activement négociées

se voient accorder des limites plus élevées. La seule véritable différence entre les structures des limites de position sont les limites elles-mêmes.

#### Limites de position des options sur actions et des options sur fonds négociés en Bourse

Critère	La Bourse	Bourses américaines
Volume 6 mois jusqu'à 20 millions ou volume 6 mois jusqu'à 15 millions et 40 millions d'actions en circulation	13 500	25 000
Volume 6 mois jusqu'à 40 millions ou volume 6 mois jusqu'à 30 millions et 120 millions d'actions en circulation	22 500	50 000
Volume 6 mois jusqu'à 80 millions ou volume 6 mois jusqu'à 60 millions et 240 millions d'actions en circulation	31 500	75 000
Volume 6 mois jusqu'à 100 millions ou volume 6 mois jusqu'à 75 millions et 300 millions d'actions en circulation	60 000	200 000
Volume 6 mois d'au moins 100 millions ou volume 6 mois d'au moins 75 millions et 300 millions d'actions en circulation	75 000	250 000

Source: Boston Options Exchange (BOX)

**Disparité des limites de position canadiennes et américaines sur options sur actions intercotées  
(au 26 avril 2011)**

Symbole canadien	Position en cours canadienne	Limite de position canadienne	Symbole américain	Position en cours américaine	Limite de position américaine	Symbole canadien	Position en cours canadienne	Limite de position canadienne	Symbole américain	Position en cours américaine	Limite de position américaine
AAV	1 298	75 000	AAV	19 485	75 000	MFL	1 435	31 500	MFN	32 599	200 000
ABX	54 541	75 000	ABX	628 198	250 000	MG	11 202	75 000	MGA	21 804	250 000
AEM	11 727	75 000	AEM	156 419	250 000	MK	2 418	22 500	MEOH	2 924	75 000
AGU	14 008	75 000	AGU	47 277	250 000	NDM	1 140	22 500	NAK	62 852	250 000
ANV	7 181	31 500	ANV	21 198	250 000	NDN	1 139	22 500	NDZ	72	250 000
ARZ	1 814	60 000	AZK	6 265	200 000	NG	759	60 000	NG	217 782	250 000
ATP	888	22 500	AT	458	50 000	NGD	9 748	75 000	NGD	58 542	250 000
AVL	893	75 000	AVL	43 342	250 000	NSU	2 544	60 000	NSU	5 577	200 000
AXR	791	22 500	AXU	17 700	200 000	NXY	29 481	75 000	NXY	78 191	250 000
BAMLA	2 446	75 000	BAM	2 205	250 000	OTC	2 877	22 500	OTEX	13 160	75 000
BCB	516	22 500	COT	1 289	250 000	PAA	6 417	31 500	PAAS	118 579	250 000
BCE	22 705	75 000	BCE	3 821	250 000	PD	5 810	75 000	PDS	7 538	250 000
BIN	1 084	31 500	BIN	22	75 000	PDL	4 224	75 000	PAL	63 070	250 000
BMO	51 270	75 000	BMO	18 723	500 000	PGF	2 282	75 000	PGH	17 469	250 000
BNS	47 505	75 000	BNS	6 073	75 000	POT	19 925	75 000	POT	656 614	750 000
BPO	29 527	75 000	BPO	3 094	250 000	PVE	180	60 000	PVX	15 297	250 000
BTE	4 512	31 500	BTE	2 849	50 000	PWT	9 720	75 000	PWE	30 876	250 000
CCO	25 964	75 000	CCI	234 548	250 000	QLT	1 056	22 500	QLTI	2 607	50 000
CDM	1 387	22 500	CDE	169 317	250 000	RBA	85	22 500	RBA	996	75 000
CM	30 047	75 000	CM	4 318	250 000	RCI.B	20 211	75 000	RCI	3 015	75 000
CNQ	38 333	75 000	CNQ	174 432	500 000	RGL	172	22 500	RGLD	64 283	250 000
CNR	8 392	75 000	CNI	13 558	250 000	RIM	47 076	75 000	RIMM	912 846	250 000
COM	36	22 500	CRME	1 973	75 000	RMVX	9 986	75 000	RBV	36 084	250 000
CP	7 400	75 000	CP	4 948	75 000	RY	63 387	75 000	RY	20 878	250 000
CVE	16 936	75 000	CVE	27 651	250 000	SEA	275	22 500	SA	41 179	75 000
DW	1 390	13 500	DRM	8 876	75 000	SLF	30 806	75 000	SLF	1 697	200 000
ECA	37 086	75 000	ECA	144 148	250 000	SLW	20 976	75 000	SLW	605 097	250 000
EDR	1 183	75 000	EXK	45 915	250 000	SSO	2 802	31 500	SSRI	66 741	250 000
ELD	25 208	75 000	EGO	76 849	250 000	SU	66 513	75 000	SU	385 687	250 000
ENB	12 978	75 000	ENB	3 215	150 000	SVM	7 113	75 000	SVM	79 825	250 000
ERF	1 697	60 000	ERF	15 428	200 000	SW	673	13 500	SWMR	4 812	50 000
G	56 226	75 000	GG	350 861	250 000	SXC	195	22 500	SXCI	3 002	50 000
GIB.A	1 680	75 000	GIB	914	75 000	T	9 607	75 000	TU	552	250 000
GIL	7 432	60 000	GIL	5 520	75 000	TCK.B	59 049	75 000	TCK	120 245	250 000
GSC	1 728	60 000	GSS	41 145	250 000	TCM	7 567	75 000	TC	21 673	250 000
GTE	9 379	75 000	GTE	20 140	250 000	TD	33 002	75 000	TD	27 443	250 000
HW	3 928	31 500	HWD	4 587	50 000	TGL	648	22 500	TGA	10 059	75 000
IMG	7 420	75 000	IAG	99 908	250 000	THI	2 021	60 000	THI	1 792	50 000
IMO	6 981	75 000	IMO	5 701	75 000	TKO	2 797	75 000	TGB	52 074	250 000
IMX	509	13 500	IMAX	44 545	250 000	TLM	17 023	75 000	TLM	20 266	250 000
ITH	46	22 500	THM	2 472	75 000	TRI	12 721	75 000	TRI	762	250 000
IVN	1 555	75 000	IVN	71 708	250 000	TRP	34 669	75 000	TRP	1 832	75 000
JAG	2 241	31 500	JAG	21 328	250 000	UFS	360	13 500	UFS	19 899	200 000
K	60 233	75 000	KGC	460 435	250 000	VRX	2 718	75 000	VRX	165 959	695 000
KGN	90	31 500	KGN	2 092	25 000	WPT	882	13 500	WPRT	24 669	250 000
LLL	1 124	22 500	LULU	100 003	500 000	XRC	591	22 500	XRA	33 175	75 000
MFC	138 579	75 000	MFC	34 711	250 000	YRI	21 419	75 000	AUY	352 629	250 000

source: Options Clearing Corporation (OCC)



Nota : Tous les 24 titres en gris dans le tableau ci-dessus indiquent une position en cours plus élevée du côté canadien que du côté américain. De ceux-ci, 16 comptent des limites de position plus élevées aux États-Unis.

### III. Modifications réglementaires proposées

#### A. Modifications aux Règles

La Bourse propose de modifier l'article 6651 de ses Règles en modifiant les limites de position pour chaque volet afin de correspondre aux limites de position américaines pour ce volet. Le tableau ci-dessous présente les limites de position proposées pour la Bourse de Montréal.

Critère	Article 6651 alinéa B)	Limites de position actuelles	Limites de position proposées
Volume 6 mois jusqu'à 20 millions ou volume 6 mois jusqu'à 15 millions et 40 millions d'actions en circulation	sous-alinéa 1.a)	13 500	25 000
Volume 6 mois jusqu'à 40 millions ou volume 6 mois jusqu'à 30 millions et 120 millions d'actions en circulation	sous-alinéa 1.b)	22 500	50 000
Volume 6 mois jusqu'à 80 millions ou volume 6 mois jusqu'à 60 millions et 240 millions d'actions en circulation	sous-alinéa 1.c)	31 500	75 000
Volume 6 mois jusqu'à 100 millions ou volume 6 mois jusqu'à 75 millions et 300 millions d'actions en circulation	sous-alinéa 1.d)	60 000	200 000
Volume 6 mois d'au moins 100 millions ou volume 6 mois d'au moins 75 millions et 300 millions d'actions en circulation	sous-alinéa 1.e)	75 000	250 000

#### IV. Objectifs et conséquences

L'objectif des modifications proposées aux Règles de la Bourse comme il est décrit dans la présente proposition est d'augmenter les limites de position des options sur actions et des options sur fonds négociés sur la Bourse, afin d'encourager davantage les opérations en bourse au Canada.

En 2004, l'année précédant le programme pilote qui a augmenté les limites de position aux États-Unis, le volume quotidien moyen des opérations (VQM) pour les options sur actions aux États-Unis était de 4,7 millions de contrats. En 2005, lorsque le programme pilote a été introduit, le VQM est passé à près de 6 millions de contrats, soit une hausse d'environ 28 %. En 2006, une fois que le programme pilote a pris fin et que les limites sont devenues permanentes, le VQM a augmenté d'une autre tranche de 35 % pour passer à 8,1 millions de contrats par jour. La croissance s'est poursuivie de façon constante chaque année et le volume s'établit actuellement à environ 18,6 millions de contrats par jour, soit une hausse de 296 % depuis l'introduction du programme pilote il y a six ans. Même si cette augmentation ne peut être attribuée en totalité à l'augmentation des limites de position, ces dernières ont joué un rôle dans la croissance de ces volumes des opérations.

Par ailleurs, les limites de position plus élevées inverseraient l'état actuel d'arbitrage réglementaire qui existe entre les bourses canadiennes et américaines de dérivés au chapitre des options sur actions intercotées et permettraient finalement une concurrence équitable.

## V. Intérêt public

Si des limites de position équitables étaient établies pour les options sur actions et options sur fonds négociées sur les bourses canadiennes et américaines, les investisseurs institutionnels auraient davantage de choix quant au lieu où exécuter leurs opérations.

Une telle mesure donnerait à la communauté négociant des options au Canada des marchés plus transparents et équitables. Cela profiterait à tous les participants au marché et procurerait une plus grande équité pour la communauté qui négocie des dérivés au Canada.

Voici une déclaration du commissaire Roel C. Campos de la SEC sur les avantages de la transparence que cette proposition offrirait en encourageant les opérations en bourse plutôt que sur le marché hors cote :

« Les économistes du personnel de la SEC ainsi que plusieurs spécialistes considèrent qu'une meilleure transparence réduit les frais par transaction pour les opérations de toute taille et ne minimise pas la liquidité. Les différentes études des données publiées sur les opérations donnent à penser que les écarts se raffermissent une fois que le marché devient transparent. (Bessembinder, Maxwell et Venkataraman (2005); Hotchkiss et Sirri (2005); Edwards, Harris et Piwowar (2005)). Dans l'étude de Bessembinder, Maxwell et Venkataraman de 2005, par exemple, les auteurs ont conclu qu'après l'introduction du système d'information TRACE, de grands investisseurs avertis ont constaté une baisse de 50 % des coûts d'exécution des opérations. L'étude a également démontré que... la baisse des coûts, même pour des opérations institutionnelles, est énorme... La transparence augmente la confiance des investisseurs et est un élément déterminant de marchés efficaces et équitables. Elle réduit les frais par transaction, améliore le mécanisme d'établissement des prix, stimule la confiance des investisseurs, aide à la conformité et à la surveillance, et réduit le coût d'accès aux capitaux. » Securities and Exchange Commission : Commissaire Roel C. Campos  
<http://www.sec.gov/news/speech/2006/spch060806.htm>

## VI. Processus

Les modifications proposées, y compris la présente analyse, doivent être approuvées par le Comité des règles et des politiques de la Bourse et soumises à l'Autorité des marchés financiers conformément au processus d'autocertification et à la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario à titre d'information.

## VII. Références

Boston Options Exchange Group LLC – Règles de négociation  
[http://www.bostonoptions.com/box\\_regulations/PDF/BOX\\_RULES.pdf](http://www.bostonoptions.com/box_regulations/PDF/BOX_RULES.pdf)

Symboles des titres de la Bourse de Toronto inscrits à deux Bourses  
<http://www.tmx.com/fr/pdf/Interlisted.txt>

TMX – Bourse de Montréal – Mise à jour – Limites de position  
[http://www.m-x.ca/f\\_circulaires\\_fr/160-11\\_fr.pdf](http://www.m-x.ca/f_circulaires_fr/160-11_fr.pdf)

## VIII. Documents joints

- Règle Six de Bourse de Montréal Inc. : Modifications à l'article 6651

**RÈGLE SIX**  
**NÉGOCIATION**  
**C. OPTIONS**

**Section 6651 - 6670**  
**Limites et restrictions**

**6651 Limites de position**

(06.08.86, 19.05.87, 08.09.89, 06.08.90, 20.03.91, 10.11.92, 07.04.94, 08.07.99, 07.09.99, 11.02.00, 28.01.02, 26.09.05, 20.05.10, ~~XX.XX.XX~~)

- A) Exception faite de ce qui est prévu au paragraphe D) de cet article, aucun participant agréé ou détenteur d'un permis restreint ne doit effectuer pour un compte dans lequel il a un intérêt ou pour le compte d'un client, une transaction initiale si le participant agréé ou le détenteur d'un permis restreint a des raisons de croire que suite à cette transaction, le participant agréé ou son client ou le détenteur d'un permis restreint agissant seul ou de concert avec d'autres, directement ou indirectement, détiendra ou contrôlera une position (acheteur ou vendeur) ou sera engagé relativement à une position du même coté du marché concernant la même valeur sous-jacente au-delà des limites de position établies par la Bourse.
- B) Sauf indication contraire, les limites de position sont les suivantes :
1. Options sur actions ou options sur unités de participation indicielle
    - a) ~~25 000~~<sup>13 500</sup> contrats si le titre sous-jacent ne se qualifie pas pour une des limites supérieures prévues aux sous-paragraphe B) 1. b) et B) 1. c) de cet article;
    - b) ~~50 000~~<sup>22 500</sup> contrats si au cours des derniers six mois le volume combiné des transactions a été d'au moins 20 millions d'actions sur la valeur sous-jacente, ou si au cours des derniers six mois le volume combiné des transactions a été d'au moins 15 millions d'actions sur la valeur sous-jacente et qu'il y a présentement en circulation au moins 40 millions d'actions;
    - c) ~~75 000~~<sup>31 500</sup> contrats si, au cours des derniers six mois, le volume combiné des transactions a été d'au moins 40 millions d'actions sur la valeur sous-jacente, ou si, au cours des derniers six mois, le volume combiné des transactions a été d'au moins 30 millions d'actions sur le titre sous-jacent et qu'il y a présentement en circulation au moins 120 millions d'actions.
    - d) ~~200 000~~<sup>60 000</sup> contrats si, au cours des derniers six mois, le volume combiné des transactions a été d'au moins 80 millions d'actions sur la valeur sous-jacente, ou si, au cours des derniers six mois, le volume combiné des transactions a été d'au moins 60 millions d'actions sur le titre sous-jacent et qu'il y a présentement en circulation au moins 240 millions d'actions.
    - e) ~~250 000~~<sup>75 000</sup> contrats si, au cours des derniers six mois, le volume combiné des transactions a été d'au moins 100 millions d'actions sur la valeur sous-jacente, ou

si, au cours des derniers six mois, le volume combiné des transactions a été d'au moins 75 millions d'actions sur le titre sous-jacent et qu'il y a présentement en circulation au moins 300 millions d'actions.

- f) 300 000 contrats pour les options sur les unités de participation indicielle suivantes :
- les unités du iShares S&P/TSX 60 Index Fund (XIU).

2. Options sur titres de créance

8 000 contrats ;

3. Options sur indice

50 000 contrats ;

4. Options sur contrats à terme

Le nombre de contrats établi comme limite de position du contrat à terme sous-jacent.

Aux fins de cet article, les positions d'options sont combinées avec les positions portant sur le contrat à terme sous-jacent. Pour les fins du calcul de la limite, un contrat d'option en jeu équivaut à un contrat à terme et un contrat d'option au jeu ou hors jeu équivaut à un demi-contrat à terme.

5. Options commanditées

Les limites de position décrites ci-dessus s'appliquent aux options commanditées. Cependant, ces limites de position doivent être ajustées en utilisant une quotité de négociation équivalente.

Lorsque le titre sous-jacent est inscrit sur un marché autre que celui de la Bourse, les limites de position de ce marché s'appliquent aux options commanditées en utilisant une quotité de négociation équivalente.

6. Options sur devises

40 000 contrats lorsque l'unité de négociation est de 10 000 unités de devise étrangère. Cette limite doit être ajustée pour refléter le même montant notionnel si l'unité de négociation est modifiée ou si de nouvelles unités de négociation sont ajoutées par la Bourse;

C) Aux fins de cet article :

1. les options d'achat vendues, les options de vente achetées et une position à découvert dans la valeur sous-jacente sont du même côté du marché et, les options de vente vendues, les options d'achat achetées et une position acheteur dans la valeur sous-jacente sont du même côté du marché;

2. le compte d'un membre individuel ou d'un titulaire d'un permis restreint n'est pas cumulé avec celui de son membre compensateur sauf si le membre a un intérêt dans le compte;
3. la Bourse peut par avis modifier les limites de position. Un changement dans une limite de position prend effet à la date prescrite par la Bourse et un avis raisonnable doit être donné pour chaque nouvelle limite de position.

D) Conversions, reconversions, contreparties acheteur ou vendeur

1. Pour les fins de cet article, les contreparties suivantes sont approuvées par la Bourse :
  - a) conversion : lorsqu'une position acheteur d'une option de vente est entièrement compensée par une position vendeur d'une option d'achat dans une même classe d'option et ayant le même mois d'expiration et le même prix de levée, et que l'une ou l'autre des positions d'option est la contrepartie d'une position acheteur dans la valeur sous-jacente;
  - b) reconversion : lorsqu'une position vendeur d'options de vente est entièrement compensée par une position acheteur d'options d'achat d'une même classe d'options et ayant le même mois d'expiration et le même prix de levée, et que l'une ou l'autre des positions d'options est la contrepartie d'une position à découvert dans la valeur sous-jacente;
  - c) contrepartie vendeur : lorsqu'une position acheteur d'options d'achat ou une position vendeur d'options de vente est entièrement compensée par une position à découvert dans la valeur sous-jacente;
  - d) contrepartie acheteur : lorsqu'une position vendeur d'options d'achat ou une position acheteur d'options de vente est entièrement compensée par une position acheteur dans la valeur sous-jacente.
2. En plus des limites de position fixées au paragraphe B), tout compte peut détenir une quantité additionnelle de contrats ne dépassant pas ce qui est prévu au paragraphe B) pour toute combinaison de contrepartie approuvée tel que défini aux sous-paragraphes D) 1. a) à D) 1. d) inclusivement.
3. Pour toutes les limites de position prévues à cet article, dans le cas de conversion et de reconversion tel que défini au paragraphe D) 1. a) et b), ces limites s'appliquent comme si la vente d'une option d'achat et l'achat d'une option de vente ou, la vente d'une option de vente et l'achat d'une option d'achat, selon le cas, n'étaient pas du même côté du marché.

E) Dispense

Conformément à la Politique C-1, un membre peut déposer une demande à la Bourse afin d'obtenir, au nom d'un contrepartiste véritable, une dispense aux limites de position prévues à cet article. La demande doit être déposée sur le formulaire prévu à cet effet, au plus tard le jour suivant celui où la limite a été excédée. Si la demande est refusée, le membre devra réduire la position en deça de la limite permise dans le délai prescrit par la Bourse. La Bourse peut modifier toute dispense déjà accordée. Un contrepartiste véritable peut aussi, dans

certaines circonstances, déposer directement à la Bourse dans la forme prévue, une demande de dispense aux limites de position prescrites par la Bourse.



<input checked="" type="checkbox"/> Négociation - Dérivés sur taux d'intérêt	<input checked="" type="checkbox"/> Back-office - Options
<input checked="" type="checkbox"/> Négociation - Dérivés sur actions et indices	<input checked="" type="checkbox"/> Technologie
<input checked="" type="checkbox"/> Back-office - Contrats à terme	<input checked="" type="checkbox"/> Réglementation
	<input type="checkbox"/> MCEX

**CIRCULAIRE**  
**Le 20 décembre 2011**

## SOLLICITATION DE COMMENTAIRES

### RÉDUCTION DE LA TAILLE DU CONTRAT D'OPTIONS SUR L'INDICE S&P/TSX 60 (SXO)

#### MODIFICATIONS AUX ARTICLES 6651, 6654, 6773 ET 6775 DE LA RÈGLE SIX

Le Comité de règles et politiques de Bourse de Montréal inc. (la « **Bourse** ») a approuvé les modifications aux caractéristiques du contrat d'options sur l'indice S&P/TSX 60 (le « **contrat SXO** ») et aux articles 6651, 6654, 6773 et 6775 de la Règle six (la « **règle six** ») de la Bourse afin de réduire le multiplicateur du contrat SXO, pour le faire passer de 100 par point de l'indice S&P/TSX 60 à 10 par point de l'indice S&P/TSX 60.

Les commentaires relatifs aux modifications proposées doivent nous être présentés dans les 30 jours suivant la date de publication du présent avis, soit au plus tard le **20 janvier 2012**. Prière de soumettre ces commentaires à :

Monsieur François Gilbert  
Vice-président, Affaires juridiques, produits dérivés  
Bourse de Montréal Inc.  
Tour de la Bourse  
C.P. 61, 800, square Victoria  
Montréal (Québec) H4Z 1A9  
Courriel : [legal@m-x.ca](mailto:legal@m-x.ca)

Ces commentaires devront également être transmis à l'Autorité des marchés financiers (l'« **Autorité** ») à l'attention de :

Madame Anne-Marie Beaudoin  
Secrétaire générale  
Autorité des marchés financiers  
800, square Victoria, 22<sup>e</sup> étage  
C.P. 246, Tour de la Bourse  
Montréal (Québec) H4Z 1G3  
Courriel : [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

Circulaire no. : 187-2011

**Tour de la Bourse**  
C. P. 61, 800, square Victoria, Montréal (Québec) H4Z 1A9  
Téléphone : 514 871-2424  
Sans frais au Canada et aux États-Unis : 1 800 361-5353  
Site Web : [www.m-x.ca](http://www.m-x.ca)

## Annexes

Les personnes intéressées trouveront en annexe le document d'analyse des modifications proposées ainsi que les caractéristiques du contrat SXO et les articles de la règle six modifiés. La date d'entrée en vigueur des nouvelles procédures et des modifications proposées sera déterminée par la Bourse, conformément au processus d'autocertification, tel que prévu par la *Loi sur les instruments dérivés* (L.R.Q., chapitre I-14.01).

## Processus d'établissement de règles

La Bourse est autorisée à exercer l'activité de bourse et est reconnue à titre d'organisme d'autoréglementation (« **OAR** ») par l'Autorité. Le Conseil d'administration de la Bourse a délégué au Comité de règles et politiques l'approbation des règles et procédures. Les règles de la Bourse sont soumises à l'Autorité conformément au processus d'autocertification, tel que prévu par la *Loi sur les instruments dérivés* (L.R.Q., chapitre I-14.01).

Circulaire no. : 187-2011

**Tour de la Bourse**  
C. P. 61, 800, square Victoria, Montréal (Québec) H4Z 1A9  
Téléphone : 514 871-2424  
Sans frais au Canada et aux États-Unis : 1 800 361-5353  
Site Web : [www.m-x.ca](http://www.m-x.ca)





## RÉDUCTION DE LA TAILLE DU CONTRAT D'OPTIONS SUR L'INDICE S&P/TSX 60 (SXO)

ET

## MODIFICATIONS À LA RÈGLE SIX DES RÈGLES DE BOURSE DE MONTRÉAL INC.

### I. Introduction

Bourse de Montréal Inc. (la « Bourse ») propose de réduire le multiplicateur du contrat d'options sur l'indice S&P/TSX 60, pour le faire passer de 100 par point de l'indice S&P/TSX 60 à 10 par point de l'indice S&P/TSX 60. Compte tenu de ce changement, la Bourse propose également de modifier les limites de position pertinentes, les obligations d'information et la valeur nominale des variations minimales des cours du contrat SXO.

### II. Analyse détaillée

#### A. Raison d'être

La réduction du multiplicateur du contrat SXO appuiera les objectifs suivants :

##### Liquidité améliorée :

Le contrat d'options SXO a été pour la première fois inscrit à la cote en 2000 et les volumes des opérations ont toujours été relativement faibles (volume moyen négocié quotidiennement de 400 contrats depuis le début de l'année) comparativement à la croissance du volume du marché mondial sur le marché des options indicielles enregistré au cours de cette période. Pour stimuler l'utilisation du contrat SXO, les courtiers, les utilisateurs finaux et les mainteneurs de marché que la Bourse a consultés ont indiqué qu'en réduisant la taille du contrat, on rehausserait la liquidité en améliorant l'accessibilité pour les investisseurs et en offrant des occasions de négociation et de couverture plus précises. Une taille théorique réduite devrait aussi encourager des écarts acheteurs/vendeurs plus étroits et donc améliorer la qualité du marché. Par ailleurs, avec un multiplicateur réduit, la valeur théorique du contrat SXO sera davantage alignée sur la valeur théorique des contrats d'options indicielles inscrits à la cote de bourses internationales.

En général, une version plus liquide du contrat SXO permettra aux participants de mieux gérer le risque et donnera une meilleure position au SXO dans le contexte de croissance prévue du recours à la stratégie sur options indicielles, au fur et à mesure que les utilisateurs finaux s'intéressent davantage aux variables macroéconomiques résultant de la crise mondiale et portent davantage d'attention à leur situation de capital en prévision de la mise en œuvre des normes de Bâle III concernant les fonds propres.

##### Appui de l'indice VIXC :

L'indice de volatilité S&P/TSX 60 VIX<sup>®</sup> de la Bourse (« VIXC ») mesure la volatilité implicite sur 30 jours du marché boursier canadien, cette volatilité étant dérivée des options sur l'indice S&P/TSX 60. L'amélioration

de la qualité et de la liquidité du marché du SXO est cruciale pour la fiabilité de l'indice VIXC et essentielle pour appuyer le lancement éventuel par la Bourse de produits dérivés basés sur la volatilité.

Le tableau I démontre la croissance du volume des produits dérivés sur volatilité aux États-Unis et en Europe.

**Tableau I : Volume des produits dérivés sur volatilité aux États-Unis et en Europe**

Bourse	Instrument	Janv.-sept. 2010	Janv.-sept. 2011	Croissance
CBOE	Options	43 599 417	78 109 061	79 %
	Contrats à terme	2 607 910	9 663 671	271 %
Bourse	Instrument	Janv.-août 2010	Janv.-août 2011	Croissance
EUREX	Options	455 629	393 843	-14 %
	Contrats à terme	126 609	1 160 410	817 %

\*Source FIA

Par ailleurs, plusieurs bourses d'Asie, notamment les Bourses de Hong-Kong et d'Osaka, ont récemment décidé d'introduire des produits dérivés sur volatilité.

#### B. Analyse comparative des options sur indice international

Les tableaux ci-dessous illustrent l'importance et la croissance d'indices internationaux comparativement aux options SXO.

**Tableau II : Analyse comparative par produit international**

	Indice	Volume cumulatif (janv.-sept. 2011)
AMÉRIQUE	S&P/TSX 60	78 024
	DOW JONES	1 281 337
	S&P 500	147 770 471
	NASDAQ	3 230 653
EUROPE	EUROSTOXX 50	276 264 964
	FTSE 100	15 643 396
	CAC 40	3 953 560
	DAX	53 497 805
ASIE-PACIFIQUE	NIKKEI 225	35 894 317
	HANG SENG	9 053 855
	KOSPI 200	2 916 782 530
	ASX 200	7 478 304

\*Source FIA

**Tableau III : Croissance globale du volume des options sur indices boursiers internationaux**

	Janv.-sept. 2010	Janv.-sept. 2011	Croissance
Indices boursiers américains	221 079 743	258 261 334	17 %
Indices boursiers internationaux (en excluant les É.-U.)	3 401 753 473	4 211 422 906	24 %

\*Source FIA

**III. Modifications réglementaires proposées****A. Changements aux caractéristiques du contrat**

Le nouveau multiplicateur du contrat SXO sera de 10 \$ CAN par point de l'indice S&P/TSX 60, ce qui équivaut à une valeur contractuelle d'environ 7 000 \$ CAN (au 31 octobre 2011) comparativement à une valeur contractuelle de 70 000 \$ CAN pour le contrat SXO actuel.

**Tableau IV : Points saillants des caractéristiques du contrat**

	SXO actuel avec multiplicateur de 100x	SXO avec multiplicateur de 10x
<b>Multiplicateur</b>	100 \$ CAN par point de l'indice S&P/TSX 60	10 \$ CAN par point de l'indice S&P/TSX 60
<b>Unité minimale de fluctuation des prix</b>	0,01 point d'indice = 1 \$ CAN par contrat, pour toute prime de moins de 0,10 point d'indice 0,05 point d'indice = 5 \$ CAN par contrat, pour toute prime de 0,10 point d'indice et plus	0,01 point d'indice = 0,10 \$ CAN par contrat, pour toute prime de moins de 0,10 point d'indice 0,05 point d'indice = 0,50 \$ CAN par contrat, pour toute prime de 0,10 point d'indice et plus
<b>Mois d'échéance</b>	Trois mois rapprochés, plus les deux prochains mois du cycle trimestriel mars, juin, septembre et décembre.	
<b>Règlement quotidien</b>	Même qu'actuellement conformément aux procédures.	
<b>Règlement final</b>	Même qu'actuellement : règlement en espèces au cours d'ouverture de l'indice S&P/TSX 60 sous-jacent le troisième vendredi du mois d'échéance. Le cours d'ouverture de l'indice S&P/TSX 60 (au comptant) est fourni par Standard and Poor's.	
<b>Limites de position</b>	50 000 contrats	500 000 contrats
<b>Seuil de déclaration</b>	1 500 contrats du même côté du marché, toutes échéances confondues.	15 000 contrats du même côté du marché, toutes échéances confondues.

**B. Modifications aux Règles de la Bourse**

La Bourse propose d'apporter les modifications suivantes à la Règle Six.

La Bourse propose de modifier ses Règles relatives aux « limites de position » (article 6651, sous-paragraphe B) 3.) aux « rapports relatif aux limites de position » (article 6654 sous-paragraphe a) ii)), à l'« unité de négociation » (article 6773) et à la « variation minimum de la prime » (6775) pour faire état des changements proposés aux caractéristiques du contrat SXO.

Un principe d'équivalence serait appliqué pour empêcher les participants d'être exposés à un niveau plus élevé de risque que celui imposé par les dispositions actuelles. En conséquence, les limites de position SXO seraient augmentées de dix fois en relation directe avec la baisse de dix fois du multiplicateur de contrat donnant lieu à une exposition maximale semblable. Le même principe serait appliqué aux obligations de déclaration. Le montant de variation minimum des cours (valeur d'un point d'indice) serait également réduit proportionnellement.

#### **IV. Intérêt public**

Les modifications proposées au SXO donneraient lieu à un contrat d'options sur indice boursier qui demeurerait efficace pour les investisseurs institutionnels, tout en étant attrayant pour les petits investisseurs qui jugent la taille actuelle du contrat inabordable.

#### **V. Processus**

Les modifications proposées, y compris la présente analyse, doivent être approuvées par le Comité des Règles et Politiques de la Bourse et soumises à l'Autorité des marchés financiers conformément au processus d'autocertification.

#### **VI. Références**

TMX – Bourse de Montréal - Statistiques mensuelles  
[http://www.m-x.ca/nego\\_donnees\\_mensuels\\_fr.php](http://www.m-x.ca/nego_donnees_mensuels_fr.php)

Futures Industry Association – Statistiques mensuelles  
<http://www.futuresindustry.org/>

#### **VII. Documents joints**

- Règle Six de Bourse de Montréal Inc. : Modifications aux articles 6651, 6654, 6773 et 6775
- Caractéristiques modifiées – Contrat d'options sur l'indice S&P/TSX 60

**RÈGLE SIX**  
**NÉGOCIATION**

**C. OPTIONS**

**Section 6651 - 6670**  
**Limites et restrictions**

**6651 Limites de position**

(06.08.86, 19.05.87, 08.09.89, 06.08.90, 20.03.91, 10.11.92, 07.04.94, 08.07.99, 07.09.99, 11.02.00, 28.01.02, 26.09.05, 20.05.10, XX.XX.XX)

- A) Exception faite de ce qui est prévu au paragraphe D) de cet article, aucun participant agréé ou détenteur d'un permis restreint ne doit effectuer pour un compte dans lequel il a un intérêt ou pour le compte d'un client, une transaction initiale si le participant agréé ou le détenteur d'un permis restreint a des raisons de croire que suite à cette transaction, le participant agréé ou son client ou le détenteur d'un permis restreint agissant seul ou de concert avec d'autres, directement ou indirectement, détiendra ou contrôlera une position (acheteur ou vendeur) ou sera engagé relativement à une position du même coté du marché concernant la même valeur sous-jacente au-delà des limites de position établies par la Bourse.
- B) Sauf indication contraire, les limites de position sont les suivantes :
1. Options sur actions ou options sur unités de participation indicielle
    - a) 13 500 contrats si le titre sous-jacent ne se qualifie pas pour une des limites supérieures prévues aux sous-paragraphe B) 1. b) et B) 1. c) de cet article;
    - b) 22 500 contrats si au cours des derniers six mois le volume combiné des transactions a été d'au moins 20 millions d'actions sur la valeur sous-jacente, ou si au cours des derniers six mois le volume combiné des transactions a été d'au moins 15 millions d'actions sur la valeur sous-jacente et qu'il y a présentement en circulation au moins 40 millions d'actions;
    - c) 31 500 contrats si, au cours des derniers six mois, le volume combiné des transactions a été d'au moins 40 millions d'actions sur la valeur sous-jacente, ou si, au cours des derniers six mois, le volume combiné des transactions a été d'au moins 30 millions d'actions sur le titre sous-jacent et qu'il y a présentement en circulation au moins 120 millions d'actions.
    - d) 60 000 contrats si, au cours des derniers six mois, le volume combiné des transactions a été d'au moins 80 millions d'actions sur la valeur sous-jacente, ou si, au cours des derniers six mois, le volume combiné des transactions a été d'au moins 60 millions d'actions sur le titre sous-jacent et qu'il y a présentement en circulation au moins 240 millions d'actions.
    - e) 75 000 contrats si, au cours des derniers six mois, le volume combiné des transactions a été d'au moins 100 millions d'actions sur la valeur sous-jacente, ou si, au cours des derniers six mois, le volume combiné des transactions a été d'au moins 75 millions d'actions sur le titre sous-jacent et qu'il y a présentement en circulation au moins 300 millions d'actions.

6-2

*Bourse de Montréal Inc.*

- f) 300 000 contrats pour les options sur les unités de participation indicielle suivantes :
- les unités du iShares S&P/TSX 60 Index Fund (XIU).

2. Options sur titres de créance

8 000 contrats ;

3. Options sur indice

500 000 contrats ;

4. Options sur contrats à terme

Le nombre de contrats établi comme limite de position du contrat à terme sous-jacent.

Aux fins de cet article, les positions d'options sont combinées avec les positions portant sur le contrat à terme sous-jacent. Pour les fins du calcul de la limite, un contrat d'option en jeu équivaut à un contrat à terme et un contrat d'option au jeu ou hors jeu équivaut à un demi-contrat à terme.

5. Options commanditées

Les limites de position décrites ci-dessus s'appliquent aux options commanditées. Cependant, ces limites de position doivent être ajustées en utilisant une quotité de négociation équivalente.

Lorsque le titre sous-jacent est inscrit sur un marché autre que celui de la Bourse, les limites de position de ce marché s'appliquent aux options commanditées en utilisant une quotité de négociation équivalente.

6. Options sur devises

40 000 contrats lorsque l'unité de négociation est de 10 000 unités de devise étrangère. Cette limite doit être ajustée pour refléter le même montant notionnel si l'unité de négociation est modifiée ou si de nouvelles unités de négociation sont ajoutées par la Bourse;

C) Aux fins de cet article :

1. les options d'achat vendues, les options de vente achetées et une position à découvert dans la valeur sous-jacente sont du même côté du marché et, les options de vente vendues, les options d'achat achetées et une position acheteur dans la valeur sous-jacente sont du même côté du marché;
2. le compte d'un membre individuel ou d'un titulaire d'un permis restreint n'est pas cumulé avec celui de son membre compensateur sauf si le membre a un intérêt dans le compte;
3. la Bourse peut par avis modifier les limites de position. Un changement dans une limite de position prend effet à la date prescrite par la Bourse et un avis raisonnable doit être donné pour chaque nouvelle limite de position.

## D) Conversions, reconversions, contreparties acheteur ou vendeur

1. Pour les fins de cet article, les contreparties suivantes sont approuvées par la Bourse :
  - a) conversion : lorsqu'une position acheteur d'une option de vente est entièrement compensée par une position vendeur d'une option d'achat dans une même classe d'option et ayant le même mois d'expiration et le même prix de levée, et que l'une ou l'autre des positions d'option est la contrepartie d'une position acheteur dans la valeur sous-jacente;
  - b) reconversion : lorsqu'une position vendeur d'options de vente est entièrement compensée par une position acheteur d'options d'achat d'une même classe d'options et ayant le même mois d'expiration et le même prix de levée, et que l'une ou l'autre des positions d'options est la contrepartie d'une position à découvert dans la valeur sous-jacente;
  - c) contrepartie vendeur : lorsqu'une position acheteur d'options d'achat ou une position vendeur d'options de vente est entièrement compensée par une position à découvert dans la valeur sous-jacente;
  - d) contrepartie acheteur : lorsqu'une position vendeur d'options d'achat ou une position acheteur d'options de vente est entièrement compensée par une position acheteur dans la valeur sous-jacente.
2. En plus des limites de position fixées au paragraphe B), tout compte peut détenir une quantité additionnelle de contrats ne dépassant pas ce qui est prévu au paragraphe B) pour toute combinaison de contrepartie approuvée tel que défini aux sous-paragraphes D) 1. a) à D) 1. d) inclusivement.
3. Pour toutes les limites de position prévues à cet article, dans le cas de conversion et de reconversion tel que défini au paragraphe D) 1. a) et b), ces limites s'appliquent comme si la vente d'une option d'achat et l'achat d'une option de vente ou, la vente d'une option de vente et l'achat d'une option d'achat, selon le cas, n'étaient pas du même côté du marché.

## E) Dispense

Conformément à la Politique C-1, un membre peut déposer une demande à la Bourse afin d'obtenir, au nom d'un contrepartiste véritable, une dispense aux limites de position prévues à cet article. La demande doit être déposée sur le formulaire prévu à cet effet, au plus tard le jour suivant celui où la limite a été excédée. Si la demande est refusée, le membre devra réduire la position en deça de la limite permise dans le délai prescrit par la Bourse. La Bourse peut modifier toute dispense déjà accordée. Un contrepartiste véritable peut aussi, dans certaines circonstances, déposer directement à la Bourse dans la forme prévue, une demande de dispense aux limites de position prescrites par la Bourse.

6-4

Bourse de Montréal Inc.

**6654 Rapports relatifs aux limites de position**

(05.08.75, 15.11.79, 24.04.84, 20.03.91, 10.11.92, 07.04.94, 07.09.99, 11.02.00, 28.01.02, 26.09.05, ~~XX.XX.XX~~)

- a) Chaque participant agréé doit remettre à la Bourse, au plus tard le troisième jour ouvrable suivant le dernier jour ouvrable de chaque semaine, un rapport rédigé de la façon prescrite, indiquant le nom et l'adresse de tout client qui, le dernier jour ouvrable de toute semaine, détenait une position acheteur ou vendeur totale excédant :
- i) 250 contrats, dans le cas des options sur actions et sur obligations et 500 contrats, dans le cas des unités de participation indicielle;
  - ii) ~~1 500~~ 15 000 contrats dans le cas des options sur indice ;
  - iii) 500 contrats dans le cas des options sur devises;
  - iv) 250 contrats d'options ou le nombre équivalent en contrats à terme (tel que défini à l'article 6651) relativement à une position combinée de l'option et du contrat à terme sous-jacent, dans le cas des options sur contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada ;
  - v) 300 contrats d'options ou le nombre équivalent en contrats à terme (tel que défini à l'article 6651) relativement à une position combinée de l'option et du contrat à terme sous-jacent, dans le cas des options sur contrats à terme sur acceptations bancaires canadiennes;
- d'une même classe dans le même côté du marché. Le rapport doit indiquer pour chacune de ces classes d'options, le nombre de contrats compris dans chacune de ces positions et, lorsqu'il s'agit d'une position vendeur, si elle est couverte ou à découvert.
- vi) Les exigences de positions décrites ci-dessus s'appliquent aux options commanditées en utilisant une quotité de négociation équivalente.
- b) En plus des rapports ci-haut mentionnés, tout participant agréé doit faire un rapport immédiat à la Bourse, lorsqu'il a des raisons de croire qu'un client, agissant seul ou de concert avec d'autres, a dépassé ou tente de dépasser les limites de positions établies à l'article 6651.
- c) Aux fins de cet article, le terme «client», par rapport à un participant agréé, désigne le participant agréé lui-même, tout associé commanditaire ou ordinaire du participant agréé, tout dirigeant ou administrateur du participant agréé, ou tout participant à un compte conjoint ouvert par un groupe ou un syndicat du participant agréé ou d'un associé, d'un dirigeant ou d'un administrateur du participant agréé.



## OPTIONS SUR L'INDICE SUR ACTIONS S&P/TSE 60

### Section 6771 - 6779

#### Règles spécifiques concernant les caractéristiques du contrat (07.09.99)

#### 6771 Portée des règles spécifiques (07.09.99, 29.04.02)

En plus des articles 6571-6700 des Règles, les options sur l'indice boursier S&P/TSE 60 sont soumises à la réglementation de la présente section.

#### 6772 Nature des options (07.09.99, 31.01.01, 29.04.02)

L'acheteur d'une option sur l'indice boursier S&P/TSE 60 peut lever son option seulement à la date d'échéance («type européen») pour recevoir, en espèces, la différence entre le prix de levée de l'option et le niveau d'ouverture officiel de l'indice boursier S&P/TSE 60 à la date d'échéance, selon les dispositions de l'article 6676 a) des Règles.

Le vendeur d'une option sur l'indice boursier S&P/TSE 60, est tenu de payer en espèces, si l'option est levée, la différence entre le prix de levée de l'option et le niveau d'ouverture officiel de l'indice boursier S&P/TSE 60 à la date d'échéance, selon les disposition de l'article 6676 a) des Règles.

#### 6773 Unité de négociation (07.09.99, ~~XX.XX.XX~~)

Le multiplicateur pour un contrat d'option sera de ~~100~~ \$ CAN par point de l'indice S&P/TSE 60.

#### 6774 Prix de levée (07.09.99)

Les prix de levée sont établis à des intervalles minimum de 2,5 points de l'indice.

#### 6775 Variation minimum de la prime (07.09.99, ~~XX.XX.XX~~)

La variation minimum de la prime est :

0,05 point de l'indice, équivalent ~~5~~0.50 \$ CAN par contrat pour toute prime de 0,10 point d'indice et plus ; et

0,01 point de l'indice, équivalent ~~+~~0.10 \$ CAN par contrat pour toute prime de moins de 0,10 point d'indice.

6-6

*Bourse de Montréal Inc.***6776 Limite quotidienne de variation de cours**  
(07.09.99, 29.04.02)

La Bourse arrêtera la négociation des options sur indice boursier S&P/TSE 60 conformément à la Politique Coupe-circuit (T-3) de la Bourse.

**6777 Dernier jour de négociation**  
(07.09.99)

Les options cessent de se négocier le jour de négociation de Bourse précédant la date d'échéance du contrat tel que définie à l'article 6637 b) des Règles.

**6778 Heures de négociation**  
(07.09.99, 29.04.02, abr. 06.01.03)**6779 Arrêts ou suspensions de la négociation**  
(24.09.01)

- A) La négociation sur une option sur indice sur actions S&P/TSE 60 sera arrêtée lorsqu'un surveillant de marché conclut que selon lui, une telle action est appropriée dans le cadre du maintien d'un marché équitable et ordonné. Un surveillant de marché doit tenir compte des facteurs suivants lorsqu'il décide d'interrompre ou de suspendre la négociation d'une classe d'options sur indice sur actions S&P/TSE 60 :
- i) pour les options sur indice sur actions S&P/TSE 60, dans quelle proportion la négociation n'a pas lieu parmi les actions qui composent l'indice sous-jacent ;
  - ii) pour les options sur indice sur actions S&P/TSE 60, si le calcul le plus récent de l'indice, dérivé des prix courants des actions composantes, est disponible ;
- B) s'il existe des conditions ou des circonstances exceptionnelles qui peuvent nuire au maintien d'un marché équitable et ordonné.
- C) La négociation d'une classe ou d'une série d'options sur indice sur actions S&P/TSE 60 qui a été interrompue ou suspendue par la Bourse peut reprendre si un surveillant de marché détermine que le maintien d'un marché équitable et ordonné est favorisé par la reprise de la négociation. Lorsqu'il évalue la situation, le surveillant de marché doit considérer, entre autres, la présence ou non des conditions qui ont mené à l'arrêt ou à la suspension et la proportion de l'activité de la négociation des actions composantes de l'indice sous-jacent.
- D) Lors de la reprise de négociation, l'étape de pré-ouverture doit être effectuée telle que décrite dans l'article 6376 des Règles.

### Option sur indice et option à long terme sur indice - S&P Canada 60

<b>Sous-jacent</b>	L'indice boursier S&P/TSX 60, pondéré en fonction de la capitalisation boursière des 60 plus grandes sociétés au Canada ayant les actions les plus liquides.
<b>Multiplicateur</b>	100 \$ CA par point de l'indice S&P/TSX 60.
<b>Mois d'échéance</b>	Trois mois rapprochés, plus les deux prochains mois du cycle trimestriel mars, juin, septembre et décembre.
<b>Mois d'échéance (long terme)</b>	Échéance annuelle de décembre, selon le cycle de cotation autorisé par la Bourse.
<b>Unité de fluctuation minimale des prix</b>	0,01 point d'indice, soit <u>0,10</u> \$ CA par contrat, pour toute prime de moins de 0,10 point d'indice; 0,05 point d'indice, soit <u>0,50</u> \$ CA par contrat, pour toute prime de 0,10 point d'indice et plus.
<b>Prix de levée</b>	Intervalle minimum de 2,5 points d'indice.
<b>Prix de levée (long terme)</b>	Intervalle minimum de 5 points d'indice.
<b>Type de contrat</b>	Style européen.
<b>Dernier jour de négociation</b>	Le jour ouvrable précédant le jour d'échéance.
<b>Jour d'échéance</b>	Le 3 <sup>e</sup> vendredi du mois d'échéance ou, s'il ne s'agit pas d'un jour ouvrable, le premier jour ouvrable précédent.
<b>Règlement à la levée</b>	Règlement en numéraire. Le règlement final se fait au cours d'ouverture officiel de l'indice le jour d'échéance.
<b>Seuil de déclaration</b>	<u>15 050</u> 00 contrats du même côté du marché, toutes échéances confondues.
<b>Limites de position</b>	Les renseignements sur les limites de position sont disponibles à la Bourse, étant donné qu'elles sont sujettes à des changements périodiques.
<b>Marge minimale par contrat</b>	Les renseignements sur la marge minimale par contrat sont disponibles à la Bourse, étant donné qu'elle est sujette à des changements périodiques.
<b>Heures de négociation</b>	9 h 31 à 16 h 15 (HNE)
<b>Chambre de compensation</b>	Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (CDCC)
<b>Symbole au téléscripneur</b>	SXO



<input checked="" type="checkbox"/> Négociation - Dérivés sur taux d'intérêt	<input checked="" type="checkbox"/> Back-office - Options
<input checked="" type="checkbox"/> Négociation - Dérivés sur actions et indices	<input checked="" type="checkbox"/> Technologie
<input checked="" type="checkbox"/> Back-office - Contrats à terme	<input checked="" type="checkbox"/> Réglementation
	<input type="checkbox"/> MCeX

**CIRCULAIRE**  
Le 21 décembre 2011

**SOLLICITATION DE COMMENTAIRES**  
**CONTRATS À TERME SUR ACTIONS CANADIENNES**  
**MODIFICATIONS AUX PROCÉDURES DE BOURSE DE MONTRÉAL INC.**

Le Comité de règles et politiques de Bourse de Montréal inc. (la « **Bourse** ») a approuvé les modifications aux *procédures relatives à l'exécution d'applications et à l'exécution d'opérations pré-arrangées, aux procédures applicables à l'exécution et à la déclaration d'opérations d'échanges physiques pour contrats (EFP), d'échanges d'instruments dérivés hors bourse pour contrats (EFR) et de substitutions d'instruments dérivés hors bourse par des contrats à terme, aux procédures applicables aux prix de règlement quotidiens des contrats à terme et des options sur contrats à terme, aux procédures applicables à l'annulation d'opérations et aux procédures relatives à l'exécution d'opérations de base sans risque sur les contrats à terme sur indices S&P/TSX (les « **procédures** »)* afin de permettre à la Bourse de lancer les contrats à terme sur actions canadiennes.

Les commentaires relatifs aux modifications proposées doivent nous être présentés dans les 30 jours suivant la date de publication du présent avis, soit au plus tard le **21 janvier 2012**. Prière de soumettre ces commentaires à :

Monsieur François Gilbert  
Vice-président, Affaires juridiques, produits dérivés  
Bourse de Montréal Inc.  
Tour de la Bourse  
C.P. 61, 800, square Victoria  
Montréal (Québec) H4Z 1A9  
Courriel : legal@m-x.ca

Circulaire no. : 189-2011

**Tour de la Bourse**  
C. P. 61, 800, square Victoria, Montréal (Québec) H4Z 1A9  
Téléphone : 514 871-2424  
Sans frais au Canada et aux États-Unis : 1 800 361-5353  
Site Web : www.m-x.ca

Ces commentaires devront également être transmis à l'Autorité des marchés financiers (l'« **Autorité** ») à l'attention de :

Madame Anne-Marie Beaudoin  
Secrétaire générale  
Autorité des marchés financiers  
800, square Victoria, 22<sup>e</sup> étage  
C.P. 246, Tour de la Bourse  
Montréal (Québec) H4Z 1G3  
Courriel : [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

### Annexes

Les personnes intéressées trouveront en annexe le document d'analyse des modifications proposées ainsi que les procédures modifiées. La date d'entrée en vigueur des modifications proposées sera déterminée par la Bourse, conformément au processus d'autocertification, tel que prévu par la *Loi sur les instruments dérivés* (L.R.Q., chapitre I-14.01).

### Processus d'établissement de règles

La Bourse est autorisée à exercer l'activité de bourse et est reconnue à titre d'organisme d'autoréglementation (« **OAR** ») par l'Autorité. Le Conseil d'administration de la Bourse a délégué au Comité de règles et politiques l'approbation des règles et procédures. Les règles de la Bourse sont soumises à l'Autorité conformément au processus d'autocertification, tel que prévu par la *Loi sur les instruments dérivés* (L.R.Q., chapitre I-14.01).

Circulaire no. : 189-2011

**Tour de la Bourse**  
C. P. 61, 800, square Victoria, Montréal (Québec) H4Z 1A9  
Téléphone : 514 871-2424  
Sans frais au Canada et aux États-Unis : 1 800 361-5353  
Site Web : [www.m-x.ca](http://www.m-x.ca)



## **CONTRATS À TERME SUR ACTIONS CANADIENNES**

### **MODIFICATIONS AUX PROCÉDURES DE BOURSE DE MONTREAL INC.**

**Modifications aux procédures relatives à l'exécution d'applications et à l'exécution d'opérations pré-arrangées, aux procédures applicables à l'exécution et à la déclaration d'opérations d'échanges physiques pour contrats (EFP), d'échanges d'instruments dérivés hors bourse pour contrats (EFR) et de substitutions d'instruments dérivés hors bourse par des contrats à terme, aux procédures applicables aux prix de règlement quotidiens des contrats à terme et des options sur contrats à terme, aux procédures applicables à l'annulation d'opérations et aux procédures relatives à l'exécution d'opérations de base sans risque sur les contrats à terme sur indices S&P/TSX**

#### **I. Introduction**

Le 31 janvier 2001, Bourse de Montréal Inc. (la « Bourse ») a lancé des contrats à terme sur des actions canadiennes et des actions internationales ayant respectivement un mode de règlement par livraison physique et en espèces. Le volume des opérations sur le produit n'a jamais pris de l'ampleur et l'intérêt des investisseurs ne s'est jamais manifesté. La Bourse a donc reporté les projets visant à élargir sa gamme de produits de contrats à terme sur actions à d'autres noms canadiens et le produit a été essentiellement radié.

Étant donné le regain d'intérêt des participants du marché pour la négociation de contrats à terme sur actions d'entités canadiennes, la Bourse a décidé de réintroduire le produit. Pour ce faire, la Bourse doit cependant modifier cinq procédures de la Bourse afin de se conformer aux exigences réglementaires pour réintroduire des contrats à terme sur actions canadiennes.

Les Règles de la Bourse et de la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (la « CDCC ») sont déjà en place puisque les Règles relatives au produit ont été rédigées et approuvées en 2000. Toutefois, lors du lancement en 2001, la Bourse n'avait pas un ensemble officiel de procédures documentées à l'égard de ses produits. La Bourse n'a donc jamais inclus les contrats à terme sur actions dans la rédaction des procédures à l'égard de ses produits puisqu'elle avait des doutes à savoir si elle réintroduirait le produit.

#### **II. Justification**

Un récent sondage auprès des banques, caisses de retraite, compagnies d'assurance et courtiers en valeurs mobilières canadiens a révélé de l'intérêt à l'égard des contrats à terme sur actions. Le produit est considéré comme un produit-créneau ciblant des utilisateurs institutionnels qui s'en serviraient principalement comme solution de rechange aux prêts de titres, pour des stratégies axées sur les dividendes et ayant pour objet de réduire l'impôt, pour l'arbitrage avec des options et à des fins de couverture. Le positionnement de la Bourse suivra un modèle de marché qui s'apparente à celui qui a été

adopté aux États-Unis (One Chicago) et en Europe (Eurex et Euronext-Liffe). Ce modèle de marché favorise l'utilisation institutionnelle par l'entremise de services de gros qui comprennent les opérations en bloc, les applications et les échanges physiques.

### III. Modifications proposées à la réglementation

La Bourse propose de modifier les procédures suivantes pour permettre la négociation de contrats à terme sur actions canadiennes:

- Procédures relatives à l'exécution d'applications et à l'exécution d'opérations pré-arrangées
- Procédures applicables à l'exécution et à la déclaration d'opérations d'échanges physiques pour contrats, d'échanges d'instruments dérivés hors bourse pour contrats et de substitutions d'instruments dérivés hors bourse par des contrats à terme
- Procédures applicables aux prix de règlement quotidiens des contrats à terme et des options sur contrats à terme
- Procédures applicables à l'annulation d'opérations
- Procédures relatives à l'exécution d'opérations de base sans risque sur les contrats à terme sur indices S&P/TSX

Les modifications aux procédures de la Bourse faciliteront l'inscription et la négociation des contrats à terme sur actions canadiennes sur la plateforme de négociation électronique de la Bourse.

### IV. Sommaire des modifications proposées aux procédures de la Bourse

Les Règles actuelles de la Bourse sont déjà en place puisque les règles pour les contrats à terme sur actions canadiennes et internationales ont été rédigées et approuvées en 2000. La Bourse doit cependant modifier cinq procédures de la Bourse afin de se conformer aux exigences réglementaires pour réintroduire les contrats à terme sur actions canadiennes.

#### A- Procédures relatives à l'exécution d'applications et à l'exécution d'opérations pré-arrangées

La Bourse propose de modifier les procédures relatives à l'exécution d'applications et à l'exécution d'opérations pré-arrangées (PAOPA) pour inclure les contrats à terme sur actions canadiennes. Les PAOPA sont modifiées pour que les délais prescrits entre la saisie de deux ordres qui doivent être exécutés au ou à l'intérieur du meilleur cours acheteur et meilleur cours vendeur disponibles dans le système de négociation électronique de la Bourse et les seuils de quantité minimale pour les contrats à termes sur actions canadiennes soient établis en fonction de l'article 6380 des Règles de la Bourse. Le délai prescrit pour les contrats à terme sur actions canadiennes sera fixé à zéro (0) secondes pour un seuil de quantité minimale égale ou supérieure à 100 contrats, et de cinq (5) secondes pour une quantité inférieure au seuil de quantité minimale de 100 contrats conformément aux délais prescrits pour les contrats à terme indiciels d'actions inscrits à la cote de la Bourse et en conformité avec les pratiques des bourses internationales qui inscrivent des contrats à terme sur actions individuelles.

<b>Analyse comparative internationale pour les applications et opérations pré-arrangées :</b>		
	<b>Délai prescrit</b>	<b>Seuil de quantité minimale pour les applications et opérations pré-arrangées</b>
<b>One Chicago</b>	<b>4 secondes</b>	<b>1 contrat</b>
<b>Eurex</b>	<b>5 secondes</b>	<b>5 contrats</b>
<b>NYSE-Euronext</b>	<b>0 seconde</b>	<b>1 contrat</b>
<b>proposé par la Bourse de Montréal</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 0 seconde</li> <li>• 5 secondes</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Égal à ou supérieure à 100 contrats</li> <li>• Moins de 100 contrats</li> </ul>

### **B- Procédures applicables à l'exécution et à la déclaration d'opérations d'échange physiques pour contrats (EFP), d'échanges d'instruments dérivés hors bourse pour contrats (EFR) et de substitutions d'instruments dérivés hors bourse par des contrats à terme**

La Bourse propose de modifier les procédures applicables à l'exécution et à la déclaration d'opérations d'échanges physiques pour contrats (EFP), d'échanges d'instruments dérivés hors bourse pour contrats (EFR) et de substitutions d'instruments dérivés hors bourse par des contrats à terme (procédures EFP-EFR-SUB) de façon que les exigences relatives à ces opérations pour les contrats à terme sur actions canadiennes soient conformes à l'article 6815 des Règles de la Bourse.

Selon les exigences établies par l'article 6815 et par les procédures EFP-EFR-SUB, les contrats à terme sur actions canadiennes ont été ajoutés à la liste des produits admissibles à ces types d'opérations.

De plus, pour les besoins d'une opération EFR, les contrats à terme sur actions canadiennes sont déjà inclus dans le cadre du groupe d'instruments normalisés « contrats à terme sur actions individuelles » dans la liste des instruments dérivés hors bourse admissibles. La liste des instruments dérivés hors bourse admissibles se trouve à l'annexe I des procédures des EFP-EFR-SUB.

### **C- Procédures applicables aux prix de règlement quotidien des contrats à terme et des options sur contrats à terme**

La Bourse propose de modifier les procédures applicables aux prix de règlement quotidien des contrats à terme et des options sur contrats à terme (PAPRQ) pour que les exigences relatives aux prix de règlement quotidien des contrats à terme sur actions canadiennes soient établies en fonction de l'article 6390 des Règles de la Bourse.

Selon les exigences établies par l'article 6390 et par les PAPRQ, les contrats à terme sur actions canadiennes ont été intégrés à la section « contrats à terme sur actions canadiennes » (section 4.8 des PAPRQ). Le prix de règlement sera donc la moyenne pondérée en fonction du volume de tous les prix négociés au cours de la période de fermeture. La période de fermeture est définie comme étant la dernière minute de la séance de négociation pour tous les contrats à terme sur actions canadiennes.

<b>Analyse comparative internationale de la période de fermeture pour établir le prix de règlement quotidien :</b>	
	<b>Période de fermeture (moyenne pondérée en fonction du volume des prix négociés au cours de la période de fermeture)</b>
<b>One Chicago</b>	<b>Utilise les prix du marché EFP générés pendant toute la journée de négociation</b>
<b>Eurex</b>	<b>Moyenne pondérée en fonction du volume des trois derniers prix</b>
<b>NYSE- Euronext</b>	<b>2 minutes</b>
<b>proposé par la Bourse de Montréal</b>	<b>1 minute</b>

### **D- Procédures applicables à l'annulation d'opérations**

Afin de protéger l'intégrité du marché et de veiller à ce que les erreurs d'entrée puissent être corrigées lorsqu'une opération hors de la fourchette de non-annulation est identifiée par les superviseurs du marché de la Bourse, la politique actuelle de la Bourse relative aux erreurs doit être adoptée pour les contrats à terme sur actions canadiennes.

Afin de minimiser les répercussions pour tous les participants du marché, la fourchette de non-annulation doit être fixée à un niveau suffisamment élevé pour englober les situations exceptionnelles comme dans le



cas où une opération est exécutée à un prix non représentatif ou une erreur d'entrée de bonne foi est survenue.

La Bourse propose la modification des procédures applicables à l'annulation des opérations (PAT) pour que les exigences relatives au processus d'annulation des opérations pour les contrats à terme sur actions canadiennes soient modifiées en fonction des articles 6303, 6381, 6382, 6383, 6384 et 6385 des Règles de la Bourse.

La Bourse avait antérieurement établi la fourchette de non-annulation à 2 \$. Cette fourchette reflétait le fait que la Bourse ne comptait qu'un seul contrat à terme sur actions inscrit à sa cote — Nortel Networks (NT). Étant donné que la Bourse inscrira à sa cote des contrats à terme sur actions de nombreux noms canadiens, la fourchette de non-annulation doit refléter les inscriptions de titres à prix haut et bas. La Bourse propose donc de modifier la fourchette de non-annulation actuellement en vigueur pour les contrats à terme sur actions canadiennes pour refléter un incrément qui est établi sur une base relative.

La Bourse propose la fourchette de non-annulation suivante pour la négociation des contrats à terme sur actions canadiennes durant les séances régulières et prolongées :

1. 0 à 50 cents, pour les contrats à terme sur actions ayant un cours acceptable de moins de 25 \$;
2. 0 à 1 \$, pour les contrats à terme sur actions ayant un cours acceptable égal ou supérieur à 25 \$ mais inférieur à 100 \$;
3. tout prix dans les limites de 1 % de la juste valeur; pour les contrats à terme sur actions ayant un cours acceptable égal ou supérieur à 100 \$.

La fourchette de non-annulation pour les contrats à terme sur actions canadiennes reflète un incrément qui est établi aussi bien sur une base relative que sur une base absolue.

<b>Analyse comparative internationale des paramètres pour l'annulation d'opérations :</b>	
	<b>Paramètres pour l'annulation d'opérations (fourchette supérieure et inférieure)</b>
<b>One Chicago</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ juste valeur &lt;25 \$; fourchette de non-annulation de ≤0,50 \$</li> <li>▪ juste valeur égale ou supérieure à 25 \$ mais inférieure à 100 \$; fourchette de non-annulation de ≤1 \$</li> <li>▪ juste valeur de ≥100 \$; la fourchette de non-annulation est n'importe quel prix dans les limites de 1 % de la juste valeur</li> </ul>
<b>Eurex</b>	Une déviation de prix de transaction erronée par rapport au prix de référence est réputée importante si le prix de la transaction erronée dévie par rapport au prix de référence quant à plus de 20 pourcent des paramètres de marge pour le contrat à terme correspondant.
<b>NYSE-Euronext</b>	sur une base absolue pour chaque contrat à terme sur actions Pour les contrats à terme sur actions américaines : la fourchette de non-annulation varie de 0,15 \$ à 4 \$
<b>proposé par la Bourse de Montréal</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ cours acceptable de &lt;25 \$; fourchette de non-annulation de ≤0,50 \$</li> <li>▪ cours acceptable égal ou supérieur à 25 \$ mais inférieur à 100 \$; fourchette de non-annulation de ≤1 \$</li> <li>▪ cours acceptable de ≥100 \$; la fourchette de non-annulation est tout prix dans les limites de 1 % du cours acceptable</li> </ul>

En outre, la Bourse propose de modifier les Procédures applicables à l'annulation d'opérations (« PAAO ») afin d'y ajouter la section 4.3 Séance initiale - Fourchette de non annulation. La section 4.3 s'appliquerait aux opérations exécutées au cours des séances initiales. La Fourchette de non annulation serait déterminée sur la base du dernier prix enregistré suite à l'exécution d'une opération sur le titre sous-jacent

sur une Bourse Reconnue ou un système de négociation parallèle tel que défini dans le Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché («SNP Canadien»).

Par ailleurs, en conformité avec l'article 4 des PAAO, la Bourse propose d'inclure dans les caractéristiques des contrats à terme sur actions canadiennes que durant la session initiale (6h00 à 9h15) la Bourse propose d'utiliser le dernier prix enregistré suite à l'exécution d'une opération sur l'action sous-jacente au cours la même session initiale sur une Bourse Reconnue ou un SNP Canadien pour déterminer la Fourchette de non annulation pour les contrats à terme sur actions canadiennes. Dans le cas d'un dernier prix enregistré suite à l'exécution d'une opération sur une Bourse Reconnue à l'extérieur du Canada, le taux de change pertinent publié par Bloomberg sera utilisé pour convertir le prix en dollars CAN et en cents.

Cependant, s'il n'y a pas d'opération d'exécutée sur une action sous-jacente sur une Bourse Reconnue ou un SNP Canadien durant la session initiale, la Bourse propose d'établir une limite de prix supérieure et inférieure (fourchette de prix) pour les contrats à terme sur actions canadiennes à l'intérieure de laquelle les opérations peuvent être exécutées pendant la session initiale en conformité avec l'article 6393A des Règles de la Bourse. Plus précisément, la Bourse propose qu'une fourchette de négociation de la variation des prix de 5% (limite de prix supérieure et inférieure) à partir du prix de règlement du jour précédent soit appliquée aux opérations sur contrats à terme sur actions canadiennes durant la session initiale. La fourchette de prix de 5% proposée pour les contrats à terme sur actions canadiennes est conforme à la fourchette de prix actuellement applicable aux contrats à terme indicieux d'actions, inscrits à la cote de la Bourse, pour les opérations exécutées durant la session initiale.

#### **E- Procédures relatives à l'exécution d'opérations de base sans risque sur les contrats à terme sur indices S&P/TSX**

La Bourse propose la modification des procédures relatives à l'exécution d'opérations de base sans risque sur les contrats à terme (PREOBSR) afin que les exigences relatives à ces opérations pour les contrats à terme sur actions canadiennes soient établies en conformité avec l'article 6005 et l'article 6380 des Règles de la Bourse.

Selon les exigences établies par l'article 6005 et l'article 6380 et par les PREOBSR, les contrats à terme sur actions canadiennes ont été ajoutés à la liste des produits admissibles à ces types d'opérations.

### **V. Objectifs des modifications proposées aux Règles et procédures de la Bourse**

L'objectif des modifications proposées est d'inclure les contrats à terme sur actions canadiennes dans les procédures de la Bourse.

En incluant les contrats à terme sur actions canadiennes dans les procédures de la Bourse, la Bourse sera en mesure de réintroduire le produit et de l'offrir aux participants du marché.

### **VI. Intérêt du public**

Les modifications aux Règles et procédures de la Bourse permettront à la Bourse d'offrir des contrats à terme sur actions canadiennes aux participants du marché qui ont exprimé leur soutien pour de tels contrats.

### **VII. Processus**

Les modifications proposées aux Règles et procédures de la Bourse sont soumises pour approbation au Comité règles et politiques de la Bourse et seront soumises à l'Autorité des marchés financiers (AMF) conformément au processus d'auto-certification ainsi qu'à la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (CVMO) pour information.

## VIII. Références

### One Chicago

- Prearranged and Cross Transactions: Notice to Members #2010-13 dated August 19, 2010  
<http://www.onechicago.com/wp-content/uploads/content2010/rev-ntm-2010-13-onechicago-policies-re-blocks1.pdf>
- Daily Settlement Prices Futures Contracts: Notice to Members #2006-02 dated August 28, 2006  
<http://www.onechicago.com/wp-content/uploads/content2008/onechicagorulebook082906-2006-02.pdf>
- No Cancel Range: One Chicago Policy for Error Trades and Mistrades dated June 21, 2010  
[http://www.onechicago.com/wp-content/uploads/content2010/error-trade-policy-efp-revision-06\\_2010cftc\\_finalpost.pdf](http://www.onechicago.com/wp-content/uploads/content2010/error-trade-policy-efp-revision-06_2010cftc_finalpost.pdf)

### Eurex

- Prearranged and Cross Transactions: Section 2.3 Eurex Trading Conditions  
[http://www.eurexchange.com/download/documents/regulations/trading\\_conditions/trading\\_conditions\\_en.pdf](http://www.eurexchange.com/download/documents/regulations/trading_conditions/trading_conditions_en.pdf)
- Daily Settlement Prices Futures Contracts: T.P. 2.2.2 of the NYSE LIFFE Trading Procedure dated October 18, 2010  
<http://www.euronext.com/fic/000/059/181/591811.pdf>
- No Cancel Range:  
[http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/FUT/country/CA/BMOF\\_en.html?mode=mistrade\\_ranges](http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/FUT/country/CA/BMOF_en.html?mode=mistrade_ranges)

### NYSE-EURONEXT

- Prearranged and Cross Transactions: T.P. 3.4.4 of the NYSE LIFFE Trading Procedure dated October 18, 2010  
<http://www.euronext.com/fic/000/059/181/591811.pdf>
- Daily Settlement Prices Futures Contracts: T.P. 2.2.2 of the NYSE LIFFE Trading Procedure dated October 18, 2010  
<http://www.euronext.com/fic/000/059/181/591811.pdf>
- No Cancel Range: Trade Invalidations – Value Ranges Attachment dated December 8, 2010  
<http://www.euronext.com/fic/000/050/251/502511.pdf>

## IX. Documents en annexe

- Spécifications pour les contrats à terme sur actions canadiennes
- Procédures relatives à l'exécution d'applications et à l'exécution d'opérations pré-arrangées
- Procédures applicables à l'exécution et à la déclaration d'opérations d'échanges physiques pour contrats, d'échanges d'instruments dérivés hors bourse pour contrats et de substitutions d'instruments dérivés hors bourse par des contrats à terme
- Procédures applicables aux prix de règlement quotidiens des contrats à terme et des options sur contrats à terme
- Procédures applicables à l'annulation d'opérations
- Procédures relatives à l'exécution d'opérations de base sans risque sur les contrats à terme sur indices S&P/TSX.

# Caractéristiques

## CONTRAT À TERME SUR ACTIONS INDIVIDUELLES CANADIENNES

<b>Sous-jacent</b>	Actions individuelles canadiennes.
<b>Unité de négociation</b>	L'unité de négociation sera déterminée pour chaque contrat à terme sur action.
<b>Mois d'échéance</b>	Échéances trimestrielles et mensuelles.
<b>Cotation des prix</b>	Cotés en cents et en dollars canadiens par action.
<b>Unité de fluctuation des prix</b>	0,01 \$CAN par action.
<b>Dernier jour de négociation</b>	La négociation se termine à 16 h (HNE) le troisième vendredi du mois d'échéance ou, s'il ne s'agit pas d'un jour ouvrable, le premier jour ouvrable précédent.
<b>Prix de règlement final</b>	L'unité de négociation du contrat à terme sur action multiplié par le prix de la dernière transaction de l'action sous-jacente au dernier jour de négociation.
<b>Type de contrat</b>	Livraison des actions sous-jacentes par l'entremise de la Caisse canadienne de dépôts de valeurs limitée (CCDV), le troisième jour ouvrable suivant le dernier jour de négociation.
<b>Seuil de déclaration</b>	Le nombre de contrats équivalant à 25 000 actions pour toute position brute acheteur ou vendeur, pour tous les mois d'échéance combinés.
<b>Limites de position</b>	Varie entre le nombre de contrats équivalant à 1 350 000 actions et 7 500 000 actions pour toute position nette acheteur ou vendeur, pour tous les mois d'échéance combinés. Les renseignements sur les limites de position sont disponibles à la Bourse de Montréal Inc., étant donné qu'elles sont sujettes à des changements périodiques.
<b>Échanges physiques pour contrats et échanges d'instruments dérivés hors bourse pour contrats</b>	Les participants agréés pourront échanger une position physique (EFP) ou un instrument dérivé hors bourse (EFR) pour une quantité égale en soumettant un avis à la Bourse. Les EFP et EFR peuvent être utilisés pour initier ou liquider une position à terme.
<b>Limite quotidienne de variation des cours</b>	Un arrêt de négociation d'un contrat à terme sur action sera coordonné en conjonction avec l'arrêt de négociation de l'action sous-jacente

---

**Heures de négociation**

- Séance initiale: 6:00 A.M. to 9:15 A.M. (HE)\*
- Séance régulière: 9:30 A.M. to 4:00 P.M. (HE)
- Séance prolongée: 4:05 P.M. to 4:30 P.M. (HE)

\* Lors de la séance initiale lorsque l'action sous-jacente n'est pas ouverte à la négociation sur une Bourse Reconnue au Canada, le dernier prix enregistré suite à l'exécution d'une opération durant cette même session sur le titre sous-jacent sur une Bourse Reconnue ou un système de négociation parallèle tel que défini dans le Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché («SNP Canadien») doit être utilisé pour déterminer la Fourchette de non annulation pour les contrats à terme sur actions canadiennes. Dans le cas d'un dernier prix enregistré suite à l'exécution d'une opération sur une Bourse Reconnue à l'extérieur du Canada, le taux de change pertinent publié par Bloomberg sera utilisé pour convertir le prix en dollars CAN et en cents.

Cependant, s'il n'y a pas d'opération d'exécutée sur une action sous-jacente sur une Bourse Reconnue ou un SNP Canadien durant la session initiale, une limite de prix supérieure et inférieure (fourchette de négociation) de 5 % basée sur le prix de règlement de la journée précédente sera appliquée aux opérations sur les contrats à terme sur actions canadiennes pendant la session initiale en conformité avec l'article 6393A des Règles de la Bourse.

\* Aussi nommé contrats à terme sur actions



## PROCÉDURES RELATIVES À L'EXÉCUTION D'APPLICATIONS ET À L'EXÉCUTION D'OPÉRATIONS PRÉ-ARRANGÉES

Conformément aux dispositions de l'article 6380 des Règles de Bourse de Montréal Inc. (la Bourse) concernant les applications et opérations pré-arrangées, les produits admissibles, les délais prescrits entre la saisie de deux ordres et les seuils de quantité minimale sont les suivants.

PRODUITS ADMISSIBLES	DÉLAI PRESCRIT	SEUIL DE QUANTITÉ MINIMALE
<b>Contrats à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois (BAX) :</b>		
Quatre premiers mois d'échéance du cycle trimestriel, sans compter les mois d'échéance rapprochés	5 secondes	Aucun seuil
Autres mois d'échéance et stratégies	15 secondes	Aucun seuil
<b>Contrats à terme 30 jours sur le taux « repo » à un jour (ONX) :</b>		
Mois initial	5 secondes	Aucun seuil
Autres mois d'échéance et stratégies	15 secondes	Aucun seuil
<b>Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada :</b>		
Tous mois d'échéance et stratégies	5 secondes	Aucun seuil
<b>Contrats à terme sur indices S&amp;P/TSX :</b>		
Tous mois d'échéance	0 seconde	≥ 100 contrats
Tous mois d'échéance et stratégies	5 secondes	< 100 contrats
<b>Contrats à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO<sub>2</sub>e) du Canada :</b>		
Tous mois d'échéance et stratégies	5 secondes	Aucun seuil
<b>Contrats à terme sur pétrole brut canadien :</b>		
Tous mois d'échéance et stratégies	5 secondes	Aucun seuil
<b>Options sur contrats à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois :</b>		
Tous mois d'échéance et stratégies	0 seconde	≥ 250 contrats
Tous mois d'échéance et stratégies	5 secondes	< 250 contrats
<b>Options sur contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans (OGB) :</b>		
Tous mois d'échéance et stratégies	0 seconde	≥ 250 contrats
Tous mois d'échéance et stratégies	5 secondes	< 250 contrats
<b>Options sur actions et devises :</b>		
Tous mois d'échéance	0 seconde	≥ 100 contrats
Tous mois d'échéance	5 secondes	< 100 contrats
<b>Options sur indices boursiers :</b>		
Tous mois d'échéance	0 seconde	≥ 50 contrats
Tous mois d'échéance	5 secondes	< 50 contrats

20XX40.XX06.XX48

Page 1 de 3

**Contrats à terme sur actions canadiennes :**Tous mois d'échéance et stratégies0 seconde≥ 100 contratsTous mois d'échéance et stratégies5 secondes< 100 contrats

La priorité chronologique des ordres doit être respectée en ce qui a trait à la saisie de l'ordre initial en premier lors de l'exécution d'une application ou d'une opération pré-arrangée.

Le participant au marché doit s'assurer que tous les ordres au registre central des ordres, quelque soit leur type, qui sont à des prix limites meilleurs ou égaux au prix de l'application ou de l'opération pré-arrangée soient exécutés avant de conclure ladite opération.

**CONTRATS D'OPTIONS SUR ACTIONS, D'OPTIONS SUR INDICES BOURSIERS ET D'OPTIONS SUR DEVISES**

Les applications et les opérations pré-arrangées ne peuvent être exécutées que selon l'une des procédures ci-dessous:

**Procédure avec délai prescrit pour les quantités inférieures au seuil de quantité minimale**

Un participant au marché qui désire effectuer une application ou une opération pré-arrangée doit saisir l'ordre dans le système de négociation pour la quantité totale de l'opération envisagée. Par la suite, le participant doit respecter un délai égal au délai prescrit avant d'exécuter une opération de sens inverse pour la quantité résiduelle.

La **quantité résiduelle** est la portion de la quantité originale qui reste une fois que les ordres entrés au registre des ordres avec un prix limite plus avantageux ou égal au prix de l'opération envisagée ont été exécutés. S'il n'y a aucun ordre exécuté, la quantité résiduelle est égale à la quantité originale de l'opération envisagée.

**Procédure sans délai prescrit pour les quantités égales ou supérieures au seuil de quantité minimale**

Si le participant au marché désire exécuter une application ou une opération pré-arrangée à l'intérieur des cours acheteur et vendeur :

- le participant peut utiliser une fonction système particulière pour entrer l'application ou l'opération pré-arrangée sans délai d'affichage; ou
- le participant peut saisir un côté de l'ordre et négocier immédiatement contre ce dernier s'il désire qu'il soit exécuté directement dans le marché (avec la possibilité de risque d'exécution).

Note : Il n'est pas permis de cumuler des ordres pour atteindre le seuil de quantité minimale admissible.

**Opération avec garantie d'exécution d'au moins 50 %**

Si un participant au marché désire exécuter une application ou une opération pré-arrangée sur une stratégie, il doit communiquer avec un officiel du marché et donner les détails de l'opération envisagée soit : la quantité totale, le prix et le ou les côtés de l'opération sur le(s)quel(s) le participant au marché est tenu d'accorder une priorité.

Les mainteneurs de marché pourront participer à l'opération jusqu'à concurrence de 50 % de la quantité visée par ladite opération.

Le participant au marché pourra exécuter l'opération sur la quantité qui reste (au moins 50 % de la quantité plus toute quantité non prise sur le 50 % qui avait été offert aux mainteneurs de marché).

#### **DIVERS**

Les produits admissibles, leur seuil de quantité minimale et délais respectifs seront modifiés de temps à autre pour tenir compte de l'évolution de l'environnement de négociation et des pratiques opérationnelles de la Bourse. Une circulaire sera diffusée par la Bourse chaque fois qu'une modification ou une révision est apportée à l'un ou l'autre de ces deux critères.





## **PROCÉDURES APPLICABLES À L'EXÉCUTION ET À LA DÉCLARATION D'OPÉRATIONS D'ÉCHANGES PHYSIQUES POUR CONTRATS, D'ÉCHANGES D'INSTRUMENTS DÉRIVÉS HORS BOURSE POUR CONTRATS ET DE SUBSTITUTIONS D'INSTRUMENTS DÉRIVÉS HORS BOURSE PAR DES CONTRATS À TERME**

Les procédures qui suivent visent à expliquer de façon aussi complète que possible : a) les exigences de l'article 6815 des Règles de Bourse de Montréal Inc. (la Bourse) en ce qui a trait à l'exécution d'opérations impliquant l'échange de contrats à terme pour une position correspondante sur le marché au comptant (échanges physiques pour contrats) et d'opérations impliquant l'échange de contrats à terme pour une position correspondante d'instruments dérivés hors bourse (échanges d'instruments dérivés hors bourse pour contrats); et b) de l'article 6815A des Règles de la Bourse relatives à l'exécution d'opérations impliquant la substitution d'instruments dérivés hors bourse par des contrats à terme (substitutions d'instruments dérivés hors bourse pour contrats). Les participants agréés doivent s'assurer que tout leur personnel impliqué dans l'exécution de ce type d'opérations est bien informé des présentes procédures. Toute violation des exigences décrites dans les articles 6815 et 6815A des Règles de la Bourse et dans les présentes procédures pourrait entraîner l'imposition de mesures disciplinaires de la part de la Bourse.

### **Échanges physiques pour contrats**

Un échange physique pour contrat est une opération où deux parties conviennent que l'une des parties achète une position au comptant et vend simultanément une position en contrats à terme correspondante alors que l'autre partie vend cette même position au comptant et achète simultanément la position en contrats à terme correspondante.

La Bourse permet les opérations d'échange physique pour les instruments suivants :

- Contrats à terme sur taux d'intérêt**
- Contrats à terme sur indices S&P/TSX**
- Contrats à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO<sub>2</sub>e) (MCX)**
- Contrats à terme sur pétrole brut canadien**
- [Contrats à terme sur actions canadiennes](#)**

### **Échanges d'instruments dérivés hors bourse pour contrats**

Un échange d'instruments dérivés hors bourse pour contrat est une opération où deux parties conviennent que l'une des parties achète un instrument dérivé hors bourse et vend simultanément le contrat à terme correspondant alors que l'autre partie vend l'instrument dérivé hors bourse et achète simultanément le contrat à terme correspondant.

La Bourse permet les opérations d'échanges d'instruments dérivés hors bourse pour contrats pour les instruments suivants :

**Contrats à terme sur taux d'intérêt**  
**Contrats à terme sur indices S&P/TSX**  
**Contrats à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO<sub>2</sub>e) (MCX)**  
**Contrats à terme sur pétrole brut canadien**  
**[Contrats à terme sur actions canadiennes](#)**

### **Substitution d'instruments dérivés hors bourse pour contrats**

Une substitution d'instruments dérivés hors bourse pour contrats est une opération où deux parties conviennent de substituer une position constituée d'un instrument dérivé hors bourse pour une position constituée d'un contrat à terme correspondant. L'acheteur de l'instrument dérivé hors bourse substitue cette position et achète un contrat à terme correspondant alors que le vendeur de l'instrument dérivé hors bourse substitue cette position et vend le contrat à terme correspondant.

La Bourse permet actuellement les opérations de substitution d'instruments dérivés hors bourse pour contrats pour les contrats à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO<sub>2</sub>e).

### **Établissement du prix de la composante au comptant d'un échange physique pour contrat ou du prix de la composante risque d'un échange ou d'une substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat**

La composante au comptant d'un échange physique pour contrat ou la composante risque d'un échange ou d'une substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat est évaluée à un prix convenu entre les deux parties à cet échange.

La jambe contrat à terme d'un échange physique pour contrat ou d'un échange ou substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat doit être évaluée à un niveau de prix juste et raisonnable eu égard, sans s'y limiter, à des facteurs tels que la taille de l'opération d'échange physique pour contrat, d'échange d'instrument dérivé hors bourse pour contrat ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat, les prix négociés et les cours acheteur et vendeur du même contrat au moment de l'opération, la volatilité et la liquidité du marché concerné et les conditions générales du marché au moment où l'opération d'échange physique pour contrat, d'échange d'instrument dérivé hors bourse pour contrat ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat est exécutée.

La composante au comptant d'un échange physique pour contrat ou la composante risque d'un échange ou d'une substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat doit être la valeur sous-jacente au contrat à terme, un sous-produit de cette valeur sous-jacente ou un produit similaire dont la corrélation avec le contrat à terme échangé est raisonnable.

De plus, le nombre de contrats à terme échangés doit être approximativement équivalent à la quantité ou à la valeur de la position au comptant faisant l'objet d'un échange physique pour contrat, de la composante risque faisant l'objet d'un échange ou d'une substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat. Les participants agréés impliqués dans une opération d'échange physique pour contrat, d'échange d'instrument dérivé hors bourse pour contrat ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat peuvent être appelés à démontrer cette équivalence.

### **Échanges physiques pour contrats, échanges d'instruments dérivés hors bourse pour contrats ou substitutions d'instruments dérivés hors bourse pour contrats acceptables**

Un échange physique pour contrat, un échange d'instrument dérivé hors bourse pour contrat ou une substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat doit satisfaire les conditions suivantes afin d'être accepté par la Bourse :

- L'opération au comptant (dans le cas d'un échange physique pour contrat) ou la composante risque (dans le cas d'un échange ou d'une substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat) et l'opération à terme doivent être distinctes, mais être intégralement liées.
- L'opération d'échange ou de substitution doit être effectuée entre deux comptes distincts satisfaisant au moins un des critères suivants :
  - les comptes ont des propriétaires réels différents;
  - les comptes ont le même propriétaire réel, mais sont sous contrôle distinct; ou
  - les comptes sont sous contrôle commun, mais concernent des personnes morales distinctes pouvant ou non avoir le même propriétaire réel.

Si les parties à une opération d'échange physique pour contrat, d'échange d'instrument dérivé hors bourse pour contrat ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat impliquent la même personne morale, le même propriétaire réel ou des personnes morales distinctes sous contrôle commun, le participant agréé (ou les parties elles-mêmes) doit être en mesure de démontrer que l'opération d'échange physique pour contrat, d'échange d'instrument dérivé hors bourse pour contrat ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat est effectuée aux mêmes conditions que s'il n'existait aucun lien de dépendance entre les parties.

- La portion au comptant d'une opération d'échange physique pour contrat ou la jambe de la composante risque d'une opération d'échange d'instrument dérivé hors bourse pour contrat doit prévoir le transfert de propriété de l'instrument au comptant d'un échange physique pour contrat ou de l'instrument dérivé hors bourse d'une opération d'échange d'instrument dérivé hors bourse pour contrat à l'acheteur de cet instrument et la livraison de cet instrument doit être effectuée dans un délai raisonnable (selon les normes du marché au comptant ou du marché hors bourse).
- La relation entre les prix du contrat à terme et de la jambe au comptant d'une opération d'échange physique pour contrat ou de la jambe de la composante risque d'une opération d'échange ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat et les prix correspondants dans chaque marché doit être établie.
- S'il n'est pas en possession réelle de l'instrument au comptant avant l'exécution de l'opération d'échange physique pour contrat ou de l'instrument dérivé hors bourse avant l'exécution d'une opération d'échange d'instrument dérivé hors bourse pour contrat, le vendeur de cet instrument au comptant ou de cet instrument dérivé hors bourse doit être en mesure de démontrer sa capacité de s'acquitter de son obligation de livraison.
- Les participants agréés impliqués dans une opération d'échange physique pour contrat, une opération d'échange d'instrument dérivé hors bourse ou opération de

substitution d'instrument dérivé hors bourse peuvent être appelés à démontrer que la position à terme et la position au comptant sont raisonnablement corrélées.

### **Composantes au comptant acceptables aux fins d'une opération d'échange physique pour contrats**

La composante au comptant d'une opération d'échange physique pour contrat doit satisfaire les conditions suivantes afin que l'opération soit acceptée par la Bourse :

- **Pour les contrats à terme sur taux d'intérêt** : instruments à revenu fixe ayant une corrélation de prix raisonnable, des échéances ainsi que des caractéristiques de risque qui répliquent l'instrument sous-jacent du contrat à terme faisant l'objet de l'échange. De tels instruments incluraient mais ne seraient pas limités aux instruments financiers suivants: titres du marché monétaire incluant le papier commercial adossé à des actifs, instruments à revenu fixe du Gouvernement du Canada et d'une Société d'État fédérale, instruments à revenu fixe provinciaux, titres corporatifs de type investissement incluant les obligations Feuille d'érable, titres adossés à des instruments hypothécaires incluant les obligations adossés à des créances immobilières. De plus, des instruments à revenu fixe, libellés dans la monnaie d'un pays membre du G7 qui sont raisonnablement corrélés aux contrats à terme échangés, seraient également acceptables.
- **Pour les contrats à terme sur indices S&P/TSX** : Les paniers d'actions doivent être raisonnablement corrélés avec l'indice sous-jacent avec un coefficient de corrélation (R) de 0,90 ou plus. De plus, ces paniers d'actions doivent représenter au moins 50 % du poids de l'indice ou doivent inclure au moins 50 % des titres composant l'indice. La valeur notionnelle du panier doit être à peu près égale à la partie à terme de l'opération d'échange. Les fonds négociés en bourse (iShares™) sont également acceptables pourvu qu'ils reflètent le contrat à terme sur indice contre lequel l'échange physique est effectué.
- **Pour les contrats à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO<sub>2</sub>e)** : Les unités canadiennes de CO<sub>2</sub>e admissibles sont les crédits d'émetteurs réglementés et/ou les crédits compensatoires.
- **Pour les contrats à terme sur pétrole brut canadien** :
  - Pour les pétroles bruts lourds canadiens : types spécifiques de pétrole bruts canadiens avec une teneur en soufre variant d'un minimum de 2,5 % à un maximum de 3,5 % et une densité API variant d'un minimum de 19° à un maximum de 22°. Les types de pétrole brut canadien incluent, sans s'y limiter : Western Canadian Select, Western Canadian Blend, Lloyd Blend, Bow River, Cold Lake Blend, et Wabasca.
- **[Pour les contrats à terme sur actions canadiennes: Le titre sous-jacent du contrat à terme qui est échangé.](#)**

**Instruments dérivés hors bourse admissibles aux fins d'une opération d'échange d'instrument dérivé hors bourse pour contrat**

L'annexe 1 fournit une liste des instruments dérivés hors bourse qui sont admissibles pour les fins d'une opération d'échange d'instrument dérivé hors bourse pour contrat.

#### **Instruments dérivés hors bourse admissibles aux fins d'une opération de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat**

- **Pour les contrats à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO<sub>2</sub>e) :** Les instruments dérivés hors bourse sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone qui sont raisonnablement corrélés (avec un coefficient de corrélation (R) de 0,80 ou plus) avec le contrat à terme faisant l'objet de la substitution.

À titre d'indication, le calcul de la corrélation doit s'effectuer à partir de données quotidiennes couvrant une période d'au moins six (6) mois ou, si des données hebdomadaires sont utilisées, à partir de données couvrant une période d'au moins une (1) année.

#### **Déclaration à la Bourse d'une opération d'échange physique pour contrat d'une opération d'échange ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat**

Les opérations d'échanges physiques pour contrats ou les opérations d'échanges ou de substitution d'instruments dérivés hors bourse pour contrats doivent être déclarées au service des Opérations de marchés de la Bourse pour être approuvées puis saisies dans le Système Automatisé de Montréal (SAM). Tant le participant agréé représentant l'acheteur que celui représentant le vendeur doivent compléter et soumettre le formulaire de rapport d'échange physique pour contrat / d'échange d'instrument dérivé hors bourse pour contrat / de substitution d'instruments dérivés hors bourse pour contrats prescrit par la Bourse au service des Opérations de marchés. Ce formulaire est disponible sur les sites Web de la Bourse à l'adresse [http://www.m-x.ca/efp\\_formulaire\\_fr.php](http://www.m-x.ca/efp_formulaire_fr.php) ou à l'adresse [http://www.mcx.ca/trading\\_transactionReportForm](http://www.mcx.ca/trading_transactionReportForm) dans le cas des contrats à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO<sub>2</sub>e). Si l'opération d'échange physique pour contrat ou d'échange ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat est effectuée avant la fermeture de la séance de négociation du contrat à terme visé par l'opération, le formulaire de rapport d'échange physique pour contrat ou d'échange ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat doit être soumis immédiatement après l'exécution de l'opération. Si l'opération d'échange physique pour contrat ou d'échange ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat est effectuée après la fermeture de la séance de négociation, le formulaire de rapport d'échange physique pour contrat ou d'échange ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat doit être soumis au plus tard à 10h00 (heure de Montréal) le jour de négociation suivant.

Si le formulaire de rapport d'échange physique pour contrat ou d'échange ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat ne contient pas toutes les informations pertinentes exigées par le service des Opérations de marchés de la Bourse, l'opération ne sera ni approuvée ni saisie dans SAM et le participant agréé devra soumettre à nouveau un formulaire de rapport d'échange physique pour contrat ou d'échange ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat correctement complété.

Dès que les formulaires de rapport d'échange physique pour contrat ou d'échange ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat correctement complétés sont reçus, le service des Opérations de marchés validera l'opération. La Bourse a la discrétion de refuser une opération d'échange physique pour contrat ou d'échange ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat si elle juge que l'opération n'est pas conforme aux exigences,

selon le cas, des articles 6815 ou 6815A des Règles de la Bourse ou des présentes procédures. En cas de refus, le service des Opérations de marchés s'assurera que le(s) participant(s) agréé(s) impliqué(s) dans l'opération d'échange physique pour contrat ou d'échange ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat soit (soient) rapidement informé(s) d'un tel refus et des raisons le justifiant.

Dès qu'une opération d'échange physique pour contrat ou d'échange ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat a été validée et saisie dans SAM par le service des Opérations de marchés, l'information suivante concernant cette opération sera disséminée par la Bourse sur ses sites Web à la page [http://www.m-x.ca/dailycrosses\\_fr.php](http://www.m-x.ca/dailycrosses_fr.php) ou à l'adresse [http://www.mcx.ca/trading\\_transactionReport](http://www.mcx.ca/trading_transactionReport) dans le cas des contrats à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO<sub>2</sub>e) :

- date et heure de l'opération;
- description du produit (code);
- mois d'échéance;
- volume de l'opération; et
- prix de l'opération

La validation et la dissémination au marché par la Bourse d'une opération d'échange physique pour contrat ou d'échange ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat n'empêchera pas la Bourse d'ouvrir une enquête et, selon le cas, d'entreprendre des procédures disciplinaires dans l'éventualité où l'opération est trouvée par la suite non conforme aux exigences des articles 6815 et 6815A des Règles de la Bourse ou des présentes procédures.

**Exigences relatives à la piste de vérification pour les opérations d'échange physique pour contrat, d'échange d'instruments dérivés hors bourse pour contrat ou de substitution d'instruments dérivés hors bourse pour contrat**

Les participants agréés qui effectuent une opération d'échange physique pour contrat ou d'échange ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat doivent conserver tous les documents pertinents relativement aux opérations à terme, au comptant et sur instruments dérivés hors bourse et, sur demande, doivent être en mesure de fournir rapidement copie de ces documents à la Division de la réglementation de la Bourse. Sans s'y limiter, les documents qui peuvent être demandés comprennent :

- les billets d'ordre des contrats à terme;
- les relevés des comptes de contrats à terme;
- la documentation habituellement produite selon les normes en vigueur sur le marché au comptant, le marché hors bourse ou autre marché pertinent tel que relevés de compte au comptant, confirmations d'opérations, conventions ISDA® ou tous autres titres de propriété;
- la documentation provenant d'un tiers corroborant toute preuve de paiement ou permettant de vérifier que le titre de propriété de la position au comptant ou, le cas échéant, de la position dans l'instrument dérivé hors bourse a été transféré à l'acheteur. Ceci inclut, entre autres, les chèques annulés, les relevés de banque, les relevés de compte au comptant et les documents provenant d'une corporation de compensation de titres au comptant (p. ex., Services de dépôt et de compensation CDS inc.).

Tous les billets d'ordre de contrats à terme doivent clairement indiquer l'heure d'exécution des opérations d'échange physique pour contrat ou d'échange ou de substitution d'instrument dérivé hors bourse pour contrat.

**ANNEXE 1**  
**Échange d'instruments dérivés hors bourse pour contrats**  
**Liste des instruments financiers du marché hors bourse admissibles**

	CAT sur obligations	CAT sur taux d'intérêt à court terme	CAT sur indices / CAT sur actions	CAT sur marchandises
Swaps sur taux d'intérêt classiques	√	√		
Swaps sur actions et indices			√	
Swaps ou forwards sur marchandises				√
Contrats de garantie de taux d'intérêt (FRAs)		√		
Contrats d'options et stratégies sur options du marché hors bourse	√	√	√	

Vous trouverez ci-dessous les caractéristiques des instruments dérivés du marché hors bourse admissibles pour les fins d'opérations d'échange d'instruments dérivés hors bourse pour contrats.

**Swaps :**

**Taux d'intérêt**

- Swap classique du marché hors bourse;
- Régi par une entente ISDA (ISDA® Master Agreement);
- Prévoyant des paiements réguliers à un taux fixe contre des paiements réguliers à un taux variable;
- Tous les paiements effectués en vertu d'un swap doivent être libellés dans une devise d'un pays membre du G7;
- Le swap hors bourse de taux d'intérêt doit être raisonnablement corrélé avec un  $R = 0,90$  ou plus, de sorte que le contrat à terme soit un instrument de couverture adéquat pour les opérations d'instruments dérivés sur le marché hors bourse. À titre d'indication, le calcul de la corrélation doit s'effectuer à partir de données quotidiennes couvrant une période d'au moins six (6) mois ou, si des données hebdomadaires sont utilisées, à partir de données couvrant une période d'au moins une (1) année.

**Actions et indices**

- Swap classique du marché hors bourse;
- Régi par une entente ISDA (ISDA® Master Agreement);
- Prévoyant des paiements réguliers à un un taux fixe ou à un taux variable contre le rendement positif ou négatif d'un panier de titres ou d'un indice boursier;
- Tous les paiements d'un swap doivent être libellés dans une devise d'un pays membre du G7;
- Le swap hors bourse d'action ou d'indice doit être raisonnablement corrélé avec un  $R = 0,90$  ou plus, de sorte que le contrat à terme soit un instrument de couverture adéquat pour les opérations d'instruments dérivés sur le marché hors bourse. À titre d'indication, le calcul de la corrélation doit s'effectuer à partir de données quotidiennes couvrant une période d'au moins six (6) mois ou, si des données hebdomadaires sont utilisées, à partir de données couvrant une période d'au moins une (1) année.



**Swaps ou forwards sur marchandises :**

- Régi par une entente ISDA (ISDA® Master Agreement);
- Le swap ou forward hors bourse sur marchandise doit être raisonnablement corrélé avec un  $R = 0,80$  ou plus, de sorte que le contrat à terme soit un instrument de couverture adéquat pour les opérations d'instruments dérivés sur le marché hors bourse. À titre d'indication, le calcul de la corrélation doit s'effectuer à partir de données quotidiennes couvrant une période d'au moins six (6) mois ou, si des données hebdomadaires sont utilisées, à partir de données couvrant une période d'au moins une (1) année.

**Contrats de garantie de taux d'intérêt (FRAs) :**

- FRA classique;
- Régi par une entente ISDA (ISDA® Master Agreement);
- Taux d'intérêt prédéterminé;
- Dates de début et de fin convenues;
- Le taux d'intérêt (taux repo) doit être défini.

**Contrats d'options et stratégies sur options du marché hors bourse :**

- Toute position simple ou combinaison de contrats d'options hors bourse sur actions ou sur indices peut représenter la portion à risque d'un échange d'instruments dérivés hors bourse pour tout contrat à terme sur indices ou sur actions individuelles inscrit à la Bourse;
- Toute position simple ou combinaison de contrat d'options hors bourse sur obligations, swaps de taux d'intérêt ou FRAs peut représenter la portion à risque d'un échange d'instruments dérivés hors bourse pour tout contrat à terme sur taux d'intérêt inscrit à la Bourse.

**Les paniers de titres utilisés lors d'un échange d'instruments dérivés hors bourse pour contrats doivent comporter les caractéristiques suivantes :**

- Ils doivent être raisonnablement corrélés à l'indice sous-jacent au contrat à terme avec un  $R = 0,90$  ou plus, et le calcul de la corrélation doit s'effectuer à partir de données quotidiennes couvrant une période d'au moins six (6) mois ou, si des données hebdomadaires sont utilisées, à partir de données couvrant une période d'au moins une (1) année;
- Ils doivent représenter au moins 50 % de la pondération de l'indice sous-jacent au contrat à terme ou être composés d'au moins 50 % des titres composant l'indice sous-jacent au contrat à terme;
- Ils doivent avoir une valeur notionnelle équivalente à la valeur de la jambe contrat à terme de l'opération d'échange;
- Les fonds négociés en bourse (FNB) sont des instruments admissibles pour autant qu'ils représentent une image fidèle de l'instrument dérivé sur indice négocié à la Bourse.



## PROCÉDURES APPLICABLES AUX PRIX DE RÈGLEMENT QUOTIDIEN DES CONTRATS À TERME ET DES OPTIONS SUR CONTRATS À TERME

### 1. RÈGLE

L'article 6390 des Règles de Bourse de Montréal Inc. (la « Bourse ») se lit comme suit :

« Le prix de règlement ou la cotation de fermeture sont déterminés selon les procédures établies par la Bourse pour chaque instrument dérivé. »

### 2. SOMMAIRE

#### PRIX DE RÈGLEMENT QUOTIDIEN DES CONTRATS À TERME ET DES OPTIONS SUR CONTRATS À TERME

- Ces marchés utilisent le prix moyen négocié au cours des dernières minutes de négociation en vue d'établir un prix de règlement unique. Ces calculs sont effectués manuellement par des officiels de marché ou, selon le cas, par un algorithme automatisé en utilisant des lignes directrices préétablies pour chaque produit.
- Les prix auxquels sont conclues les opérations en bloc, d'échange physique pour contrats (EFP), d'échange d'instruments dérivés hors bourse pour contrats (EFR) ou de substitution ne seront pas utilisés pour établir le prix d'ouverture, le haut, le bas ou le prix de règlement quotidien.

### 3. OBJECTIFS

L'établissement de prix de règlement quotidien vise les objectifs suivants :

- S'assurer que la fermeture du marché et l'établissement des prix se font de façon équitable et ordonnée pour les participants agréés de sorte que ceux-ci soient en mesure d'évaluer correctement leurs positions sur le marché aux fins des calculs de marge et de traitement par le « back office », incluant la compensation et le règlement de leurs opérations;
- S'assurer que la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (la « CDCC ») et tous les participants au marché sont informés des prix de règlement quotidien.

## 4. DESCRIPTION

### 4.1 CONTRATS À TERME SUR ACCEPTATIONS BANCAIRES CANADIENNES DE TROIS MOIS (BAX)

La procédure applicable au règlement quotidien du contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois (BAX) est exécutée par un algorithme d'évaluation automatisé qui utilise les paramètres décrits aux sections 4.1.1, 4.1.2 et 4.1.3 afin de garantir l'exactitude du processus.

#### **DÉFINITIONS :**

« **Ordres réguliers** » : Ordres acheminés par les participants agréés au système de négociation de la Bourse.

« **Ordres implicites** » : Ordres générés par l'algorithme d'établissement de prix implicites (en utilisant des ordres réguliers) et enregistrés dans le registre des ordres par l'engin de négociation.

#### 4.1.1 IDENTIFICATION DU MOIS D'ÉCHÉANCE TRIMESTRIELLE LE PLUS RAPPROCHÉ

L'algorithme d'évaluation automatisé du prix de règlement quotidien identifie le mois d'échéance trimestrielle le plus rapproché parmi les deux premiers mois d'échéance trimestrielle. Le mois d'échéance trimestrielle le plus rapproché est celui des deux mois d'échéance trimestrielle les plus rapprochés ayant l'intérêt en cours le plus élevé et des informations de marché nécessaires. En l'absence d'une combinaison de ces deux critères, le mois d'échéance trimestrielle le plus rapproché sera déterminé par les officiels de marché en fonction des informations de marché dont ils disposent.

#### 4.1.2 ALGORITHME UTILISÉ POUR LA DÉTERMINATION DU PRIX DE RÈGLEMENT QUOTIDIEN DU MOIS D'ÉCHÉANCE TRIMESTRIELLE LE PLUS RAPPROCHÉ

Une fois le mois d'échéance trimestrielle le plus rapproché identifié, l'algorithme d'évaluation automatisé du prix de règlement quotidien déterminera le prix de règlement de ce mois selon les priorités suivantes : d'abord, il utilisera le prix moyen pondéré des opérations cumulées pour un total d'au moins 50 contrats exécutées sur ce mois d'échéance au cours des trois dernières minutes; si un tel prix moyen n'est pas disponible, il utilisera alors le prix moyen pondéré des opérations cumulées pour un total d'au moins 50 contrats sur ce mois d'échéance exécutées au cours des 30 dernières minutes. Les opérations résultant des ordres réguliers et implicites seront considérées lors de ce processus. Si un tel prix moyen n'est toujours pas disponible, le cours qui, entre le cours acheteur et le cours vendeur qui ne découle pas d'ordres implicites, montre le plus petit écart par rapport au prix de règlement du jour précédent sera utilisé.

Dès que le prix de règlement quotidien pour le mois d'échéance trimestrielle le plus rapproché est établi, il sera comparé aux ordres enregistrés et s'il existe un meilleur cours acheteur ou vendeur qui ne découle pas d'ordres implicites, ce dernier aura préséance sur le prix de règlement quotidien calculé selon le paragraphe ci-dessus.

#### **4.1.3 PROCÉDURE APPLICABLE POUR DÉTERMINER LE PRIX DE RÈGLEMENT QUOTIDIEN DES MOIS D'ÉCHÉANCE RESTANTS DU CONTRAT BAX**

Dès que les étapes susmentionnées sont complétées, l'algorithme d'évaluation automatisé du prix de règlement quotidien établira de façon séquentielle les prix de règlement pour tous les mois d'échéance restants du contrat BAX. Les prix de règlement quotidiens pour les mois d'échéance restants du contrat BAX seront d'abord déterminés à partir d'une moyenne pondérée des opérations (résultantes des ordres réguliers et implicites) négociées et stratégies négociées au cours des trois dernières minutes de négociation ou, si aucun prix moyen pondéré ne peut être déterminé de cette façon, à partir du plus petit écart par rapport au cours acheteur ou au cours vendeur pour les ordres enregistrés.

#### **4.1.4 PROCÉDURE CONNEXE**

En l'absence des éléments requis pour appliquer la procédure ci haut mentionnée, les officiels de marché établiront le prix de règlement en fonction des informations de marché dont ils disposent. De plus, ils pourront ne pas tenir compte de tout événement (une transaction, un cours acheteur ou un cours vendeur) qui se présente vers la fin de la séance de négociation régulière et qui peut être incompatible avec un prix de règlement donné.

Dans ce cas, les officiels de marché maintiendront les données des critères utilisés pour établir le prix de règlement quotidien.

### **4.2 CONTRATS À TERME SUR INDICES S&P/TSX**

Le prix de règlement sera la moyenne pondérée de tous les prix négociés au cours de la période de fermeture. La période de fermeture est définie comme étant la dernière minute de la séance de négociation pour tous les mois d'échéance. Dans le cas des contrats à terme mini sur indices S&P/TSX, le prix de règlement sera le même que celui des contrats à terme standard sur indices S&P/TSX lorsque de tels contrats à terme standard existent.

#### **4.2.1 PROCÉDURE PRINCIPALE**

- **Ordres enregistrés**

Si un ordre à un cours acheteur supérieur ou à un cours vendeur inférieur au prix de règlement n'est pas exécuté pour un mois donné, ce cours acheteur ou ce cours vendeur sera retenu en priorité sur le prix de règlement calculé en fonction de la moyenne pondérée. L'ordre doit avoir

été affiché pendant un délai d'au moins 20 secondes avant la fermeture et il doit porter sur au moins 10 contrats.

- **Dernière transaction**

S'il n'y a pas de transaction au cours de la dernière minute de négociation, la dernière transaction sera alors prise en compte tout en respectant les cours acheteurs et les cours vendeurs affichés sur le marché.

#### 4.2.2 PREMIÈRE PROCÉDURE CONNEXE

Lorsque deux mois d'échéance et l'instrument mixte (spread) sont négociés en même temps (roulement trimestriel), la procédure connexe prévue au présent alinéa s'appliquera.

- Le mois le plus rapproché doit être réglé en premier (le mois le plus rapproché est déterminé en fonction du mois comportant l'intérêt en cours le plus élevé).
- L'instrument mixte (spread) doit ensuite être réglé en tenant compte du prix moyen au cours de la dernière minute de négociation et en examinant les transactions exécutées au cours des 10 minutes précédentes.
- Le prix de règlement du dernier mois, soit le mois le plus éloigné, correspond à la différence entre le prix de règlement du mois le plus rapproché et la valeur de l'instrument mixte (spread).

#### 4.2.3 DEUXIÈME PROCÉDURE CONNEXE

En l'absence des éléments requis pour appliquer la procédure principale dont il est question à l'alinéa 4.2.1 et la procédure connexe dont il est question à l'alinéa 4.2.2, la procédure connexe prévue ci-après s'appliquera.

Les officiels de marché afficheront un prix de règlement qui reflète le même écart que celui qui existait le jour précédent. Le prix de règlement sera rajusté en conséquence, en vue de respecter le prix de règlement précédent de ce contrat.

#### 4.2.4 TROISIÈME PROCÉDURE CONNEXE

En l'absence des éléments requis pour appliquer la procédure principale dont il est question à l'alinéa 4.2.1 et les procédures connexes dont il est question aux alinéas 4.2.2 et 4.2.3, la procédure connexe prévue ci-après s'appliquera.

Dans ce cas, les officiels de marché établiront le prix de règlement en fonction des informations de marché dont ils disposent. De plus, ils pourront ne pas tenir compte de tout événement (une transaction, un cours acheteur ou un cours vendeur) qui se présente vers la fin de la séance de négociation régulière et qui peut être incompatible avec un prix de règlement donné.

Dans ce cas, les officiels de marché maintiendront les données des critères utilisés pour établir le prix de règlement quotidien.

#### 4.3 CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA

##### 4.3.1 PROCÉDURE PRINCIPALE

Le prix de règlement est la moyenne pondérée de tous les prix négociés au cours de la période de fermeture. La période de fermeture est définie comme étant la dernière minute de la séance de négociation pour tous les mois de livraison.

- **Ordres enregistrés**

Si un ordre à un cours acheteur supérieur ou à un cours vendeur inférieur au prix de règlement n'est pas exécuté pour un mois donné, ce cours acheteur ou ce cours vendeur sera retenu en priorité sur le prix de règlement calculé en fonction de la moyenne pondérée. L'ordre doit avoir été affiché pendant un délai d'au moins 20 secondes avant la fermeture et il doit porter sur au moins 10 contrats.

- **Dernière transaction**

S'il n'y a pas de transaction au cours de la dernière minute de négociation, la dernière transaction sera alors prise en compte tout en respectant les cours acheteurs et les cours vendeurs affichés sur le marché.

##### 4.3.2 PREMIÈRE PROCÉDURE CONNEXE

Lorsque deux mois de livraison et l'instrument mixte (spread) sont négociés en même temps (roulement trimestriel), la procédure connexe suivante s'appliquera.

- Le mois le plus rapproché doit être réglé en premier (le mois le plus rapproché est celui ayant l'intérêt en cours le plus élevé).
- L'instrument mixte (spread) doit ensuite être réglé en tenant compte du prix moyen au cours de la dernière minute et en examinant les transactions exécutées au cours des 10 minutes précédentes.
- Le prix de règlement du dernier mois, soit le mois le plus éloigné, correspond à la différence entre le prix de règlement du mois le plus rapproché et la valeur de l'instrument mixte (spread).

##### 4.3.3 DEUXIÈME PROCÉDURE CONNEXE

En l'absence des éléments requis pour appliquer la procédure principale dont il est question à l'alinéa 4.3.1 et la procédure connexe dont il est question à l'alinéa 4.3.2, la procédure connexe suivante s'appliquera.

Les officiels de marché afficheront un prix de règlement qui reflètera le même écart que celui qui existait le jour ouvrable précédent. Le prix de règlement sera rajusté en conséquence afin de respecter le prix de règlement précédent de ce contrat.

#### **4.3.4 TROISIÈME PROCÉDURE CONNEXE**

En l'absence des éléments requis pour appliquer la procédure principale dont il est question à l'alinéa 4.3.1 et les procédures connexes dont il est question aux alinéas 4.3.2 et 4.3.3, la procédure connexe suivante s'appliquera.

Dans ce cas, les officiels de marché établiront le prix de règlement en fonction des informations de marché dont ils disposent. De plus, ils pourront ne pas tenir compte de tout événement (une transaction, un cours acheteur ou un cours vendeur) qui se présente vers la fin de la séance de négociation régulière et qui peut être incompatible avec un prix de règlement donné.

Dans ce cas, les officiels de marché maintiendront les données des critères utilisés pour établir le prix de règlement quotidien.

### **4.4 OPTIONS SUR CONTRATS À TERME SUR ACCEPTATIONS BANCAIRES CANADIENNES DE TROIS MOIS**

#### **4.4.1 PROCÉDURE PRINCIPALE**

##### **4.4.1.1 Moyenne pondérée**

Le prix de règlement est la moyenne pondérée des prix négociés au cours de la période de fermeture (soit la dernière minute de négociation). S'il existe à la fermeture un cours acheteur supérieur ou un cours vendeur inférieur au prix de règlement ainsi obtenu, ce cours acheteur ou ce cours vendeur sera le prix de règlement.

##### **4.4.1.2 Dernières transactions**

S'il n'y a pas de transaction au cours de la période de fermeture, les officiels de marché tiendront compte des transactions exécutées au cours des 30 dernières minutes de négociation. De plus, pour être pris en considération, les ordres acheteurs et les ordres vendeurs doivent porter sur au moins 25 contrats et doivent avoir été affichés au moins une minute avant la fermeture.

S'il n'y a pas de transaction au cours de la période de fermeture (ou au cours des 30 dernières minutes de négociation), le prix de règlement sera le prix théorique calculé par la Bourse (comme il est indiqué à l'alinéa 4.4.2). S'il existe à la fermeture un cours acheteur supérieur ou un cours vendeur inférieur au prix de règlement ainsi obtenu, ce cours acheteur ou ce cours vendeur sera le prix de règlement.

#### 4.4.2 PROCÉDURE CONNEXE

En l'absence des éléments requis pour appliquer la procédure principale dont il est question à l'alinéa 4.4.1, la procédure connexe prévue au présent alinéa s'appliquera.

Le prix de règlement sera déterminé en incorporant les paramètres suivants dans un modèle normalisé d'établissement du prix des options (Black & Scholes) :

##### Prix de la valeur sous-jacente :

- La Bourse saisira le prix de règlement du contrat à terme BAX sous-jacent. Ce prix sera le prix de la valeur sous-jacente.

##### Taux d'intérêt :

- Le taux d'intérêt utilisé sera le taux établi en fonction du prix de règlement des contrats à terme BAX ayant l'échéance la plus rapprochée.

##### Volatilité :

- La Bourse utilisera la volatilité implicite (par mois d'échéance, pour les options de vente et les options d'achat) obtenue auprès du mainteneur de marché responsable. La même volatilité sera appliquée aux options d'achat et aux options de vente.

D'autres paramètres, tels que le prix de levée de la série d'options et le délai à courir avant l'échéance, seront également incorporés au modèle.

Pour déterminer le prix de règlement, la Bourse tient compte de l'information relative au marché pour les stratégies affichées. Par exemple, si le cours acheteur de la combinaison (straddle) SEP 9200 s'élève à 98, le total des prix de règlement de ces deux séries d'options doit être au moins égal à 98.

#### 4.5 CONTRATS À TERME 30 JOURS SUR TAUX « REPO » À UN JOUR (ONX)

##### 4.5.1 PROCÉDURE PRINCIPALE

Le prix de règlement est la moyenne pondérée de tous les prix négociés au cours de la période de fermeture. La période de fermeture est définie comme étant les trois dernières minutes de la séance de négociation pour tous les mois d'échéance.

##### 4.5.1.1 Moyenne pondérée des prix négociés au cours de la période de fermeture

La moyenne pondérée est calculée en fonction des prix négociés pour les mois d'échéance les plus rapprochés au cours de la période de



fermeture. Le volume total négocié pour chacun des mois les plus rapprochés doit être d'au moins 25 contrats.

#### 4.5.1.2 Ordres enregistrés

Si un ordre à un cours acheteur supérieur ou à un cours vendeur inférieur au prix de règlement n'est pas exécuté pour l'un des mois d'échéance les plus rapprochés, ce cours acheteur ou ce cours vendeur sera retenu en priorité sur le prix de règlement calculé en fonction de la moyenne pondérée. L'ordre doit avoir été affiché pendant un délai d'au moins 15 secondes précédant la clôture et il doit porter sur au moins 25 contrats pour chacun des mois d'échéance.

#### 4.5.1.3 Quantités restantes d'un ordre partiellement exécuté à la fermeture

Dans le cas d'un ordre enregistré, tel que spécifié à l'alinéa 4.5.1.2 ci-dessus, qui serait exécuté en partie seulement, les transactions durant la période de fermeture ainsi que la quantité restante des ordres enregistrés seront pris en compte pour établir le prix de règlement.

Exemple 1 : S'il y a un ordre enregistré de 25 contrats ONX à 97,92 et que 15 de ces contrats sont exécutés, les 10 contrats restants, s'ils sont toujours présents sur le marché au même prix, seront pris en compte pour établir le minimum requis de 25 contrats.

Exemple 2 : S'il y a une transaction de 15 contrats ONX à 97,92 durant la période de fermeture et qu'il y a un ordre enregistré d'achat de 10 contrats ONX à 97,91 (respectant le laps de temps requis), l'ordre d'achat sera pris en considération avec les transactions durant la période de fermeture pour établir le prix de règlement.

#### 4.5.1.4 Transactions simultanées et transactions mixtes

Toutes les transactions et tous les ordres enregistrés mais inexécutés visant des opérations simultanées (strips) et des opérations mixtes (spread) pour tous les mois d'échéance seront ignorés.

### 4.5.2 PREMIÈRE PROCÉDURE CONNEXE

En l'absence des éléments requis pour appliquer la procédure principale dont il est question à l'alinéa 4.5.1, la procédure connexe prévue suivante s'appliquera.

#### 4.5.2.1 Moyenne pondérée des prix négociés à l'égard de stratégies

Le prix de règlement est la moyenne pondérée des prix négociés dans le cadre de stratégies au cours des cinq dernières minutes, pourvu que le volume négocié pour la stratégie prise en compte soit d'au moins 25 contrats.

#### 4.5.2.2 Ordres enregistrés

Si un ordre à un cours acheteur supérieur ou à un cours vendeur inférieur au prix de règlement n'a pas été exécuté, ce cours acheteur ou ce cours vendeur sera retenu en priorité sur le prix de règlement calculé en fonction de la moyenne pondérée conformément au sous-alinéa 4.5.2.1. L'ordre doit avoir été affiché pendant un délai d'au moins trois minutes avant la fermeture et il doit porter sur au moins 25 contrats.

#### 4.5.3 DEUXIÈME PROCÉDURE CONNEXE

En l'absence des éléments requis pour appliquer la procédure principale dont il est question à l'alinéa 4.5.1 et la procédure connexe dont il est question à l'alinéa 4.5.2, la procédure connexe suivante s'appliquera.

##### 4.5.3.1 Écart calculé en fonction du prix de règlement du mois d'échéance précédent

Le prix de règlement sera défini en fonction d'un écart approprié par rapport au prix de règlement du mois d'échéance précédent, en commençant toujours avec le mois d'échéance le plus rapproché de l'échéance.

##### 4.5.3.2 Conflits entre transactions mixtes

Si deux opérations mixtes entrent en conflit, l'opération mixte applicable pour le mois de calendrier le plus rapproché de l'échéance aura la priorité.

#### 4.5.4 TROISIÈME PROCÉDURE CONNEXE

En l'absence des éléments requis pour appliquer la procédure principale dont il est question à l'alinéa 4.5.1 et les procédures connexes dont il est question aux alinéas 4.5.2 et 4.5.3, la procédure connexe suivante s'appliquera.

Dans ce cas, les officiels de marché établiront le prix de règlement en fonction des informations de marché dont ils disposent. De plus, ils pourront ne pas tenir compte de tout événement (une transaction, un cours acheteur ou un cours vendeur) qui se présente vers la fin de la séance de négociation régulière et qui peut être incompatible avec un prix de règlement donné.

Dans ce cas, les officiels de marché maintiendront les données des critères utilisés pour établir le prix de règlement quotidien.

## 4.6 CONTRATS À TERME SUR UNITÉS D'ÉQUIVALENT EN DIOXYDE DE CARBONE (CO<sub>2</sub>e)

### 4.6.1 PROCÉDURE PRINCIPALE

Le prix de règlement est la moyenne pondérée de tous les prix négociés au cours de la période de fermeture. La période de fermeture est définie comme étant les quinze dernières minutes de la séance de négociation pour toutes les échéances de contrats.

- **Ordres enregistrés**

Si un ordre à un cours acheteur supérieur ou à un cours vendeur inférieur au prix de règlement n'est pas exécuté pour une échéance donnée, ce cours acheteur ou ce cours vendeur sera retenu en priorité sur le prix de règlement calculé en fonction de la moyenne pondérée. L'ordre doit avoir été affiché pendant un délai d'au moins 20 secondes avant la fermeture et il doit porter sur au moins 10 contrats.

- **Dernière transaction**

S'il n'y a pas de transaction au cours des quinze dernières minutes de négociation, la dernière transaction sera alors prise en compte tout en respectant les cours acheteurs et les cours vendeurs affichés sur le marché.

### 4.6.2 PREMIÈRE PROCÉDURE CONNEXE

Lorsque deux échéances de contrats et l'instrument mixte (spread) sont négociés en même temps (roulement), la procédure connexe suivante s'appliquera.

- Le contrat ayant l'échéance la plus rapprochée doit être réglé en premier.
- L'instrument mixte (spread) doit ensuite être réglé en tenant compte du prix moyen au cours des 15 dernières minutes de négociation et en examinant les transactions exécutées au cours des 30 minutes précédentes.
- Le prix de règlement des contrats dont l'échéance est plus éloignée correspond à la différence entre le prix de règlement du contrat ayant l'échéance la plus rapprochée et la valeur de l'instrument mixte (spread).

### 4.6.3 DEUXIÈME PROCÉDURE CONNEXE

En l'absence des éléments requis pour appliquer la procédure principale dont il est question à l'alinéa 4.6.1 et la procédure connexe dont il est question à l'alinéa 4.6.2, la procédure connexe suivante s'appliquera.

Les officiels de marché afficheront un prix de règlement qui reflètera le même écart que celui qui existait le jour de négociation précédent. Le prix de règlement sera rajusté en conséquence afin de respecter le prix de règlement précédent de ce contrat.

#### 4.6.4 TROISIÈME PROCÉDURE CONNEXE

En l'absence des éléments requis pour appliquer la procédure principale dont il est question à l'alinéa 4.6.1 et les procédures connexes dont il est question aux alinéas 4.6.2 et 4.6.3, la procédure connexe suivante s'appliquera.

Dans ce cas, les officiels de marché établiront le prix de règlement en fonction des informations de marché dont ils disposent. De plus, ils pourront ne pas tenir compte de tout événement (une transaction, un cours acheteur ou un cours vendeur) qui se présente vers la fin de la séance de négociation régulière et qui s'avère incompatible avec un prix de règlement donné.

Dans ce cas, les officiels de marché maintiendront les données des critères utilisés pour établir le prix de règlement quotidien.

#### 4.7 CONTRATS À TERME SUR PÉTROLE BRUT CANADIEN

La procédure applicable au règlement quotidien des contrats à terme sur pétrole brut canadien est exécutée par un algorithme d'évaluation automatisé qui utilise les paramètres décrits aux sections 4.7.1, 4.7.2 et 4.7.3 afin de garantir l'exactitude du processus.

##### DÉFINITIONS :

« **Ordres réguliers** » : Ordres acheminés par les participants agréés au système de négociation de la Bourse.

« **Ordres implicites** » : Ordres générés par l'algorithme d'établissement de prix implicites (en utilisant des ordres réguliers) et enregistrés dans le registre des ordres par l'engin de négociation.

##### 4.7.1 IDENTIFICATION DU MOIS D'ÉCHÉANCE LE PLUS RAPPROCHÉ

L'algorithme d'évaluation automatisé du prix de règlement quotidien identifie le mois d'échéance le plus rapproché parmi les deux premiers mois d'échéance. Le mois d'échéance le plus rapproché est celui des deux mois d'échéance les plus rapprochés ayant l'intérêt en cours le plus élevé et les informations de marché nécessaires. En l'absence d'une combinaison de ces deux critères, le mois d'échéance le plus rapproché sera déterminé par les officiels de marché en fonction des informations de marché dont ils disposent.

## 4.7.2 ALGORITHME UTILISÉ POUR LA DÉTERMINATION DU PRIX DE RÈGLEMENT QUOTIDIEN DU MOIS D'ÉCHÉANCE LE PLUS RAPPROCHÉ

### 4.7.2.1 Procédure Principale

- A. Une fois le mois d'échéance le plus rapproché identifié, l'algorithme d'évaluation automatisé du prix de règlement quotidien déterminera le prix de règlement de ce mois selon les priorités suivantes :
- 1) d'abord, il utilisera le prix moyen pondéré des opérations cumulées pour un total d'au moins 10 contrats exécutées sur ce mois d'échéance au cours des cinq dernières minutes de la séance de négociation régulière;
  - 2) si un tel prix moyen n'est pas disponible, il utilisera alors le prix moyen pondéré des opérations cumulées pour un total d'au moins 10 contrats sur ce mois d'échéance exécutées au cours des 30 dernières minutes de la séance de négociation régulière.
- B. Les opérations résultant des ordres réguliers et implicites seront considérées lors de ce processus.
- C. Si un tel prix moyen n'est toujours pas disponible, le cours qui, entre le cours acheteur et le cours vendeur qui ne découle pas d'ordres implicites, montre le plus petit écart par rapport au prix de règlement du jour précédent sera utilisé.

Dès que le prix de règlement quotidien pour le mois d'échéance le plus rapproché est établi, il sera comparé aux ordres enregistrés et s'il existe un meilleur cours acheteur ou vendeur qui ne découle pas d'ordres implicites, ce dernier aura préséance sur le prix de règlement quotidien calculé selon les paragraphes A), B) et C) ci-haut.

### 4.7.3 PROCÉDURE APPLICABLE POUR DÉTERMINER LE PRIX DE RÈGLEMENT QUOTIDIEN DES MOIS D'ÉCHÉANCE RESTANTS

Dès que les étapes susmentionnées sont complétées, l'algorithme d'évaluation automatisé du prix de règlement quotidien établira de façon séquentielle les prix de règlement pour tous les mois d'échéance restants. Les prix de règlement quotidiens pour les mois d'échéance restants seront déterminés comme suit :

- A. d'abord il utilisera la moyenne pondérée du prix des opérations (résultant d'ordres réguliers et implicites) et stratégies négociées au cours des cinq dernières minutes de négociation de la séance régulière; ou,

- B. si aucun prix moyen pondéré ne peut être déterminé de cette façon, alors le même écart de prix de règlement du contrat précédent par rapport à celui de la journée précédente sera utilisé;

#### 4.7.4 PROCÉDURE CONNEXE

- A. En l'absence des éléments requis pour appliquer la procédure ci haut mentionnée, les officiels de marché établiront le prix de règlement en fonction des informations de marché dont ils disposent. De plus, ils pourront ne pas tenir compte de tout événement (une opération, un cours acheteur ou un cours vendeur) qui se présente vers la fin de la séance de négociation régulière et qui est incompatible avec un prix de règlement donné.
- B. Dans ce cas, les officiels de marché conserveront un dossier des critères utilisés pour établir le prix de règlement quotidien.

### 4.8 CONTRATS À TERME SUR ACTIONS CANADIENNES

Le prix de règlement sera la moyenne pondérée de tous les prix négociés au cours de la période de fermeture. La période de fermeture est définie comme étant la dernière minute de la séance de négociation pour tous les mois d'échéance.

#### 4.8.1 PROCÉDURE PRINCIPALE

- Ordres enregistrés

Si un ordre à un cours acheteur supérieur ou à un cours vendeur inférieur au prix de règlement n'est pas exécuté pour un mois donné, ce cours acheteur ou ce cours vendeur sera retenu en priorité sur le prix de règlement calculé en fonction de la moyenne pondérée. L'ordre doit avoir été affiché pendant un délai d'au moins 20 secondes avant la fermeture et il doit porter sur au moins 10 contrats.

- Dernière transaction

S'il n'y a pas de transaction au cours de la dernière minute de négociation, la dernière transaction sera alors prise en compte tout en respectant les cours acheteurs et les cours vendeurs affichés sur le marché.

#### 4.8.2 PREMIÈRE PROCÉDURE CONNEXE

Lorsque deux mois d'échéance et l'instrument mixte (spread) sont négociés en même temps (roulement trimestriel), la procédure connexe prévue au présent alinéa s'appliquera.

- Le mois le plus rapproché doit être réglé en premier (le mois le plus rapproché est déterminé en fonction du mois comportant l'intérêt en cours le plus élevé).

- L'instrument mixte (spread) doit ensuite être réglé en tenant compte du prix moyen au cours de la dernière minute de négociation et en examinant les transactions exécutées au cours des 10 minutes précédentes.
- Le prix de règlement du dernier mois, soit le mois le plus éloigné, correspond à la différence entre le prix de règlement du mois le plus rapproché et la valeur de l'instrument mixte (spread).

#### **4.8.3 DEUXIÈME PROCÉDURE CONNEXE**

En l'absence des éléments requis pour appliquer la procédure principale dont il est question à l'alinéa 4.8.1 et la procédure connexe dont il est question à l'alinéa 4.8.2, la procédure connexe prévue ci-après s'appliquera.

Les officiels de marché afficheront un prix de règlement qui reflète le même écart que celui qui existait le jour précédent. Le prix de règlement sera rajusté en conséquence, en vue de respecter le prix de règlement précédent de ce contrat.

#### **4.8.4 TROISIÈME PROCÉDURE CONNEXE**

En l'absence des éléments requis pour appliquer la procédure principale dont il est question à l'alinéa 4.8.1 et les procédures connexes dont il est question aux alinéas 4.8.2 et 4.8.3, la procédure connexe prévue ci-après s'appliquera.

Dans ce cas, les officiels de marché établiront le prix de règlement en fonction des informations de marché dont ils disposent. De plus, ils pourront ne pas tenir compte de tout événement (une transaction, un cours acheteur ou un cours vendeur) qui se présente vers la fin de la séance de négociation régulière et qui peut être incompatible avec un prix de règlement donné.

Dans ce cas, les officiels de marché maintiendront les données des critères utilisés pour établir le prix de règlement quotidien.



## PROCÉDURES APPLICABLES À L'ANNULATION D'OPÉRATIONS

### 1. RÈGLES APPLICABLES

Les procédures ci-après sont en cohérence et réfèrent aux articles suivants de la Règle Six de la Bourse :

- 6303 - Validation, modification ou annulation d'une opération
- 6381 - Annulation d'opérations
- 6383 - Prix repère
- 6384 - Décision du superviseur de marché de la Bourse
- 6385 - Délais de décision et notifications

### 2. SOMMAIRE DES ARTICLES RELIÉS

Afin de préserver un marché juste et équitable, des opérations peuvent être annulées par un vice-président ou un vice-président principal de la Bourse si ces opérations nuisent au bon déroulement ou à la qualité du marché ou dans toute autre circonstance jugée appropriée compte tenu de la conjoncture du marché au moment de ces opérations ou lorsque les parties sont d'un commun accord.

### 3. OBJECTIF

Les procédures décrites aux présentes visent l'objectif suivant :

- S'assurer que toutes les opérations sont exécutées à un prix approprié, compte tenu de la conjoncture du marché (intégrité), et s'assurer que les erreurs de saisie peuvent être corrigées.

### 4. LIMITE DES PROCÉDURES

#### 4.1 OPÉRATIONS AVEC ERREUR DE SAISIE DE L'ORDRE

Les procédures ci-après ont une application limitée dans le cas d'une séance de négociation durant laquelle les produits boursiers sous-jacents ne sont pas offerts pour la négociation. Dans le cas d'opérations erronées durant une telle séance, le département des Opérations de marché de la Bourse n'établira pas de fourchette de non annulation. En conséquence, de telles opérations ne seront pas ajustées par le service des Opérations de marché de la Bourse et seront maintenues au niveau du prix négocié à moins d'un consentement mutuel entre les deux parties pour annuler l'opération erronée. Dans un tel cas, l'opération sera annulée par le département des Opérations de marché de la Bourse.

#### 4.2 FOURCHETTE DE NÉGOCIATION

Pour les séances de négociation durant lesquelles les instruments boursiers sous-jacents ne sont pas offerts pour la négociation, une fourchette de négociation (basé sur le prix de règlement de la journée précédente) sera établie par la Bourse. La négociation sera permise seulement à l'intérieur de cette fourchette pour cette séance donnée (les ordres à l'extérieur de



la fourchette de négociation ne seront pas acceptés dans le système). Dans le cas où soit le haut ou le bas de cette fourchette sont atteints, la négociation sera permise seulement à ce niveau limite jusqu'à ce que le marché soit réaligné à l'intérieur de la fourchette de négociation.

#### **4.3 SÉANCE INITIALE – FOURCHETTE DE NON ANNULATION**

Nonobstant l'article 4.1, durant la séance initiale, le dernier prix enregistré suite à l'exécution d'une opération sur le titre sous-jacent sur une Bourse Reconnue ou un système de négociation parallèle tel que défini dans le Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché («SNP Canadien») sera utilisé pour déterminer la fourchette de non annulation. Si le superviseur de marché juge que le prix de l'opération exécutée durant la séance initiale se situait dans la fourchette de non-annulation, il prendra les mesures appropriées conformément à l'article 5.4. Si le superviseur de marché juge que le prix de l'opération exécutée durant la séance initiale se trouvait à l'extérieur de la fourchette de non annulation, il prendra les mesures appropriées conformément à l'article 5.5.

## **5. DESCRIPTION**

### **5.1 DÉTECTION ET DÉLAIS**

Les participants du marché ont la responsabilité d'identifier sans délai les opérations erronées. Dès qu'une opération erronée résultant d'une erreur de saisie est décelée, le participant agréé doit signaler cette opération à un superviseur de marché de la Bourse en appelant le service des opérations de marché de la Bourse au 514 871-7871 ou 1 888 693-6366. Un superviseur de marché communiquera alors avec les contreparties à l'opération en vue d'en arriver à une entente dans les quinze minutes qui suivent l'exécution de l'opération, conformément à l'article 6381 des Règles de la Bourse.

### **5.2 ORDRES IMPLICITES SUR STRATÉGIES**

- « **Ordres réguliers** » : Ordres acheminés par les participants agréés au système de négociation de la Bourse.
- « **Ordres implicites** » : Ordres générés par l'algorithme d'établissement de prix implicites (en utilisant des ordres réguliers) et enregistrés dans le registre des ordres par l'engin de négociation.
- « **Stratégie** » : Un instrument composé de deux pattes ou plus, incluant les opérations mixtes (« spreads »)

Une stratégie résultant d'un ordre implicite sur une stratégie est en réalité constituée de l'ordre régulier de chacune des pattes individuelles. Pour les fins de la présente procédure, une opération erronée sur un ordre implicite de stratégie sera traitée comme si la stratégie avait été exécutée au moyen d'ordres réguliers distincts sur chaque patte individuelle.

Par conséquent, l'incrément prescrit utilisé pour établir la fourchette de non annulation afin d'ajuster les stratégies erronées résultant d'un ordre implicite sur une stratégie sera égal au minimum à l'incrément d'une des pattes individuelles et au maximum à la somme des incréments de chaque patte individuelle.

### **5.3 VALIDATION – FOURCHETTE DE NON-ANNULATION**

Afin de maintenir l'intégrité du marché, aussitôt qu'une opération à l'extérieur de la fourchette de non annulation est identifiée par les superviseurs du marché, les parties impliquées dans l'opération seront contactées dans un délai raisonnable par le service des opérations de marché de la Bourse pour ajuster le prix de l'opération à l'intérieur de la fourchette de non annulation.

Lorsqu'une opération qui pourrait comporter une erreur de saisie est portée à l'attention d'un superviseur de marché par un participant au marché, le superviseur de marché déterminera si le prix de l'opération se situe dans la fourchette de non-annulation pour l'instrument dérivé concerné.

La fourchette de non-annulation est définie comme étant l'intervalle de prix à l'intérieur duquel une opération ne peut être annulée. Pour établir la fourchette de non-annulation, les superviseurs de marché :

- déterminent, conformément à l'article 6383 des Règles, quel était le prix repère pour l'instrument dérivé avant l'opération. Pour ce faire, le superviseur de marché tiendra compte de toute l'information pertinente, y compris le dernier prix négocié, un meilleur cours acheteur ou cours vendeur, un prix plus récent pour un instrument dérivé connexe (par exemple, un mois d'échéance différent) et les prix d'instruments dérivés semblables qui se négocient sur d'autres marchés;
- appliquent les incréments suivants (ajouts et déductions) au prix repère :

INSTRUMENT DÉRIVÉ	INCRÉMENT
Contrats à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois – BAX (tous les mois trimestriels et à échéance rapprochée)	5 points de base
Contrats à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois – BAX – Stratégies - Ordres réguliers sur stratégies - Ordres implicites sur stratégies	5 points de base Somme des incréments des pattes individuelles d'une stratégie.
Options sur contrats à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	5 points de base
Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada	40 points de base
Options sur contrats à terme sur obligations du gouvernement du Canada	40 points de base
Contrats à terme sur indices S&P/TSX	1% du prix repère de ces contrats à terme
Contrats à terme 30 jours sur le taux repo à un jour	5 points de base
Options sur actions, sur devises, sur FNB et sur indices	
Intervalles de prix :	
0,00 \$ à 5,00 \$	0,10 \$
5,01 \$ à 10,00 \$	0,25 \$
10,01 \$ à 20,00 \$	0,50 \$
20,00 \$ et plus	0,75 \$



#### **5.4 PRIX DE L'OPÉRATION À L'INTÉRIEUR DE LA FOURCHETTE DE NON-ANNULATION**

Si le superviseur de marché détermine que le prix de l'opération erronée qui lui a été signalée se situe à l'intérieur de la fourchette de non-annulation, l'opération sera alors maintenue et aucune autre mesure ne sera prise à moins que la contrepartie à l'opération erronée n'ait accepté de l'annuler.

Toute opération erronée, pour laquelle il y a eu un commun accord d'annulation entre les parties, pourra être annulée à l'intérieur de la séance de négociation (initiale, régulière ou prolongée) durant laquelle elle est survenue.

#### **5.5 PRIX DE L'OPÉRATION À L'EXTÉRIEUR DE LA FOURCHETTE DE NON-ANNULATION**

Si le superviseur de marché détermine que le prix de l'opération erronée se situe à l'extérieur de la fourchette de non-annulation, toutes les parties à l'opération seront contactées et avisées de la situation.

L'opération sera annulée si toutes les parties impliquées sont d'accord.

L'opération ne sera pas annulée si l'une des parties impliquées le refuse. Les opérations résiduelles (celles non annulées) seront réajustées à l'extrémité de la fourchette de non annulation. Dans un tel cas, si l'opération impliquait un ordre implicite lié, l'initiateur de l'opération erronée originale prendra la responsabilité du résultat. L'initiateur de l'erreur pourrait donc devoir prendre possession de positions dans le marché pour les opérations directement résultantes dans les autres contrats liés.

Le service des opérations de marché de la Bourse ajustera les opérations erronées de la meilleure façon possible. L'objectif principal lors de l'ajustement d'opérations erronées est de minimiser l'impact pour tous les participants agréés impliqués dans l'opération erronée et tout particulièrement ceux qui avaient un ordre régulier dans le carnet d'ordres.

#### **5.6 AUTRES CAS JUSTIFIANT L'ANNULATION D'OPÉRATIONS**

Le service des opérations de marché de la Bourse examinera toutes les circonstances d'une opération en vue de déterminer si celle-ci est conforme à la réglementation de la Bourse. Il sera tenu compte, notamment, des facteurs suivants : la conjoncture du marché immédiatement avant et après l'exécution de l'opération; la volatilité du marché; les prix des instruments connexes sur d'autres marchés et le fait qu'une ou plusieurs parties à l'opération jugent que celle-ci a été exécutée à un prix valide.

En cas de panne de fonctionnement du système, il se peut que le système automatisé de négociation de la Bourse gèle et que les ordres s'accumulent en attente de traitement. Une fois que le problème aura été résolu, il y aura une séance de pré-ouverture au cours de laquelle les activités de négociation sur chaque instrument dérivé seront interrompues en vue de modifier les paramètres relatifs à l'heure d'ouverture. Cette séance de pré-ouverture permettra aux participants du marché de modifier des ordres et de s'assurer que la panne de système n'a eu aucune conséquence sur l'intégrité du marché. Toutefois, lorsque le système n'est pas gelé, les ordres en attente de traitement pourraient être exécutés avant que la Bourse ne puisse interrompre les activités sur les instruments dérivés. En de telles circonstances, les superviseurs de marché pourraient devoir annuler des opérations résultant de telles exécutions.

## 5.7 OPÉRATIONS MULTIPLES DES MAINTENEURS DU MARCHE DES OPTIONS SUR ACTIONS ET SUR INDICES

Un superviseur de marché peut aussi annuler des opérations dans les circonstances suivantes :

1. Des opérations consécutives multiples peuvent être annulées si elles consistent en au moins quatre (4) opérations contre un même mainteneur de marché, en autant que :
  - toutes les opérations aient été exécutées dans un intervalle de une (1) seconde;
  - un ou plusieurs mainteneurs de marché sont du côté opposé des opérations.
2. Le mainteneur de marché impliqué dans les quatre opérations (ou plus) a communiqué avec un superviseur de marché au 514 871-7877 ou 1 866 576-8836 dans la minute qui suit l'exécution des opérations consécutives multiples en vue d'en demander l'annulation.

## 5.8 DÉCISION

Le superviseur de marché rendra sa décision d'annuler ou de refuser d'annuler dans les 30 minutes qui suivent la demande d'annulation.

Si le superviseur de marché décide d'annuler l'opération, il radiera l'opération des registres. De plus, si des ordres « stop » ont été déclenchés et, par conséquent, exécutés en raison des opérations annulées, ces opérations « stop » seront également annulées et les ordres « stop » devront être rétablis dans le registre des ordres par les initiateurs de ces ordres. Des messages faisant état de l'annulation des opérations seront diffusés.

Lorsqu'une opération est annulée; si elle provenait d'un ordre régulier affiché dans le carnet d'ordres, la priorité originale temps/prix (FIFO) ne sera pas maintenue si l'initiateur de l'ordre original désire rétablir son ordre après l'annulation. L'ordre annulé devra donc être saisi à nouveau dans le système de négociation par l'initiateur de l'ordre original. Ce nouveau temps de saisie de l'ordre sera le temps officiel de saisie de l'ordre rétabli.

Si le superviseur de marché décide de ne pas annuler l'opération, les parties à cette opération ne peuvent de leur propre chef décider de l'annuler en ayant recours à un transfert de position par l'intermédiaire de la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés.



**PROCÉDURES RELATIVES À L'EXÉCUTION D'OPÉRATIONS DE BASE SANS  
RISQUE SUR LES CONTRATS À TERME SUR INDICES S&P/TSX ET SUR LES  
CONTRATS À TERME SUR ACTIONS CANADIENNES**

**CONTRATS À TERME SUR INDICES S&P/TSX**

Bourse de Montréal Inc. (la Bourse) autorise les opérations de base sans risque (*riskless basis cross transactions*) sur les contrats à terme sur indices S&P/TSX inscrits à la cote. La Bourse met à la disposition des participants agréés un mécanisme qui permet l'achat/vente de contrats à terme sur indices contre des instruments au comptant à un prix moyen sur le marché au comptant plus une base pré-négociée. Une opération de base sans risque n'a aucun impact sur le marché au comptant car l'opération initiée dans les registres du participant agréé est sans risque.

Les participants agréés recevant des demandes de clients qui ne peuvent pas ou ne veulent pas détenir des titres au comptant dans leurs comptes, mais qui désirent acquérir une exposition au marché le plus efficacement possible (soit sur le marché au comptant, soit sur le marché des fonds négociés en bourse (« FNB »)) sont autorisés à effectuer une opération de base sans risque. L'unique intention et objectif de l'opération de base sans risque est de permettre aux participants du marché d'utiliser les attributs du marché au comptant sous-jacent afin de prendre la position de marché demandée par le client et par la suite la répliquer en utilisant les contrats à terme laissant ainsi le participant agréé sans position de marché résultante et le client avec une position finale dans les contrats à terme.

Une fois les termes de l'opération de base sans risque convenus avec le client, le participant agréé débute l'opération en prenant une position dans les instruments au comptant dans un compte propre pour le bénéfice du client. Par la suite, le participant agréé doit exécuter une opération de base sans risque (en communiquant avec le service des Opérations de marché de la Bourse) et allouer dans le compte du client la position sur contrats à terme fonctionnellement équivalente à l'exposition au marché comptant (telle qu'initialement demandée par le client).

**Les participants agréés doivent suivre les procédures ci-dessous pour l'exécution d'opérations de base sans risque :**

- Le participant agréé accepte l'ordre d'exécuter une opération pour le compte de son client (qui désire acquérir une exposition sur le marché indiciel avec une position résultante dans les contrats à terme) à un prix moyen sur le marché au comptant plus un écart de base pré-négocié.
- Les termes de l'opération devront être soit une base pré-négociée fixe établie préalablement à l'exécution de l'opération ou un prix garanti (au client par le participant agréé) de fermeture ou d'exécution de la composante au comptant auquel cas la base sera ajustée en conséquence.

- Le participant agréé débute l'opération en acquérant une exposition au marché comptant (vendeur ou acheteur) pour le bénéfice du client en utilisant des valeurs mobilières, des paniers de valeurs mobilières, des unités de participation indicielle ou des fonds négociés en bourse constitués de valeurs mobilières sous-jacentes aux contrats à terme faisant l'objet de l'opération de base sans risque. Pour les fins de ce type d'opération, ces titres sont accumulés dans un compte propre du participant agréé.
- La portion au comptant de l'opération de base sans risque doit être constituée d'au moins 80 % des titres constituant l'indice sous-jacent (p. ex., pour l'indice S&P/TSX 60<sup>MC</sup>, au moins 48 titres doivent faire partie de l'opération).
- Il est généralement prévu que, pour les fins de l'opération de base sans risque, les participants agréés utilisent tous les titres de l'indice lors de la prise de position dans le marché au comptant. Toutefois, des circonstances particulières peuvent empêcher un participant agréé d'acquérir certains titres constituant l'indice sous-jacent, dans lequel cas, le participant agréé pourra exclure des titres de l'indice de la composante au comptant. Par exemple: si un titre de l'indice fait partie d'une liste interne restreinte du participant agréé ou client (en raison d'une opération sur titres impliquant l'émetteur du titre en question), si la négociation d'un titre spécifique de l'indice est suspendue durant la journée de l'opération, si les conditions du marché d'un titre sont inadéquates (ex : si la liquidité est insuffisante pour exécuter la transaction) ou toute autre situation justifiable de nature similaire.
- La portion au comptant de l'opération de base sans risque doit être raisonnablement corrélée avec l'indice sous-jacent avec un coefficient de corrélation (R) de 90 % ou plus.
- Au moment convenu avec son client, le participant agréé exécute une opération de base sans risque pour une quantité prédéterminée de contrats à terme sur indice. Un côté de cette opération de base sans risque neutralise la position du participant agréé dans le marché au comptant sous-jacent et l'autre côté de l'opération représente l'exposition totale au marché demandée par le client. La position résultante « non couverte » sur contrats à terme indicatifs est alors allouée dans le compte du client.
- Une opération de base sans risque peut être exécutée seulement pendant les heures normales de négociation de l'instrument sous-jacent jusqu'à la fin de la session prolongée de la Bourse de Toronto (TSX). L'opération doit être effectuée au cours de la même journée, après que la partie au comptant ait été complétée. Dans l'éventualité où l'exécution d'une opération de base sans risque doit être échelonnée sur plusieurs jours, pour chaque jour d'exécution, la partie contrat à terme de l'opération doit être proportionnelle à la partie au comptant sous-jacente.
- Pour exécuter une opération de base sans risque, le participant agréé doit fournir les détails de l'opération conclue en remplissant et en envoyant le « Formulaire de rapport d'opérations liées » prescrit au service des Opérations de marché de la Bourse par voie électronique à partir de l'adresse Web [http://www.m-x.ca/efp\\_formulaire\\_fr.php](http://www.m-x.ca/efp_formulaire_fr.php). Une fois soumise, l'opération de base sans risque est saisie dans le système de négociation par le service des Opérations de marché. L'opération sera alors identifiée et portera un marqueur spécial la signalant dans les systèmes (plateforme de négociation et revendeurs) au niveau du récapitulatif des opérations.

- Une fois conclue et saisie, l'opération de base sans risque apparaîtra dans le « Rapport de transactions » maintenu par la Bourse à l'adresse Web [http://www.m-x.ca/dailycrosses\\_fr.php](http://www.m-x.ca/dailycrosses_fr.php).
- Il n'y a pas de délai minimal requis pour afficher (par le participant agréé) l'opération de base sans risque avant son exécution. Aussitôt qu'elle est rapportée au service des Opérations de marché de la Bourse, l'opération sera saisie et affichée sans délai.
- Il n'existe aucune restriction sur la taille minimale d'une opération de base sans risque.
- Il n'y a pas d'exigence que l'opération de base sans risque soit exécutée à l'intérieur des cours acheteur et vendeur ou du haut et du bas de la journée.
- L'opération de base sans risque est exclue des procédures applicables au prix de règlement quotidien, mais est incluse dans le volume quotidien.
- Les participants agréés impliqués dans une opération de base sans risque peuvent être appelés à démontrer à la Bourse que :
  - l'opération est composée d'au moins 80 % des titres constituant l'indice sous-jacent; et
  - la portion contrats à terme de l'opération réplique l'indice sous-jacent et que les titres de l'indice sous-jacent ne faisant pas partie de l'opération de base sans risque ont été exclus de l'opération pour des motifs justifiables (tel que décrit ci haut); et
  - la portion au comptant de l'opération de base sans risque a une corrélation minimale de 90 % avec l'indice sous-jacent; et
  - si la base pré-négociée de l'opération a été établie et fixée avant l'exécution de l'opération ou a résulté d'un prix garanti de fermeture ou d'exécution de la composante au comptant; et
  - la position au comptant et la position à terme (résultant de l'opération de base sans risque) sont enregistrées adéquatement tant dans les comptes du client que du participant agréé.
- Bien que le participant agréé doive acquérir la position sur le marché au comptant avant l'exécution de la composante contrat à terme, la Bourse n'impose pas de délai précis pour la rétention ou la liquidation de la position sur le marché au comptant par le participant agréé. Une fois l'opération de base sans risque complétée, le participant agréé peut gérer les positions dans ses registres comme il l'entend.



## **POUR LES CONTRATS À TERME SUR ACTIONS CANADIENNES**

Bourse de Montréal Inc. (la Bourse) autorise les opérations de base sans risque (*riskless basis cross transactions*) sur les contrats à terme sur actions inscrits à la cote. La Bourse met à la disposition des participants agréés un mécanisme qui permet l'achat/vente de contrats à terme sur actions contre des instruments au comptant à un prix moyen sur le marché au comptant plus une base pré-négociée. Une opération de base sans risque n'a aucun impact sur le marché au comptant car l'opération initiée dans les registres du participant agréé est sans risque.

Les participants agréés recevant des demandes de clients qui ne peuvent pas ou ne veulent pas détenir des titres au comptant dans leurs comptes, mais qui désirent acquérir une exposition au marché le plus efficacement possible sur le marché au comptant sont autorisés à effectuer une opération de base sans risque. L'unique intention et objectif de l'opération de base sans risque est de permettre aux participants du marché d'utiliser les attributs du marché au comptant sous-jacent afin de prendre la position de marché demandée par le client et par la suite la répliquer en utilisant les contrats à terme laissant ainsi le participant agréé sans position de marché résultante et le client avec une position finale dans les contrats à terme.

Une fois les termes de l'opération de base sans risque convenus avec le client, le participant agréé débute l'opération en prenant une position dans les instruments au comptant dans un compte propre pour le bénéfice du client. Par la suite, le participant agréé doit exécuter une opération de base sans risque (en communiquant avec le service des Opérations de marché de la Bourse) et allouer dans le compte du client la position sur contrats à terme fonctionnellement équivalente à l'exposition au marché comptant (telle qu'initialement demandée par le client).

### **Les participants agréés doivent suivre les procédures ci-dessous pour l'exécution d'opérations de base sans risque :**

- Le participant agréé accepte l'ordre d'exécuter une opération pour le compte de son client (qui désire acquérir une exposition sur le marché au comptant avec une position résultante dans les contrats à terme) à un prix moyen sur le marché au comptant plus un écart de base pré-négocié.
- Les termes de l'opération devront être soit une base pré-négociée fixe établie préalablement à l'exécution de l'opération ou un prix garanti (au client par le participant agréé) de fermeture ou d'exécution de la composante au comptant auquel cas la base sera ajustée en conséquence.
- Le participant agréé débute l'opération en acquérant une exposition au marché comptant (vendeur ou acheteur) pour le bénéfice du client en utilisant l'action sous-jacente aux contrats à terme sur actions faisant l'objet de l'opération de base sans risque. Pour les fins de ce type d'opération, ces titres sont accumulés dans un compte propre du participant agréé.
- La portion au comptant de l'opération de base sans risque doit être constituée de l'action sous-jacente aux contrats à terme sur actions faisant l'objet de l'opération de base sans risque.

- Au moment convenu avec son client, le participant agréé exécute une opération de base sans risque pour une quantité prédéterminée de contrats à terme sur actions. Un côté de cette opération de base sans risque neutralise la position du participant agréé dans le marché au comptant sous-jacent et l'autre côté de l'opération représente l'exposition totale au marché demandée par le client. La position résultante « non couverte » sur contrats à terme sur actions est alors allouée dans le compte du client.
- Une opération de base sans risque peut être exécutée seulement pendant les heures normales de négociation de l'instrument sous-jacent jusqu'à la fin de la session prolongée de la Bourse de Toronto (TSX). L'opération doit être effectuée au cours de la même journée, après que la partie au comptant ait été complétée. Dans l'éventualité où l'exécution d'une opération de base sans risque doit être échelonnée sur plusieurs jours, pour chaque jour d'exécution, la partie contrat à terme de l'opération doit être proportionnelle à la partie au comptant sous-jacente.
- Pour exécuter une opération de base sans risque, le participant agréé doit fournir les détails de l'opération conclue en remplissant et en envoyant le « Formulaire de rapport d'opérations liées » prescrit au service des Opérations de marché de la Bourse par voie électronique à partir de l'adresse Web [http://www.m-x.ca/efp\\_formulaire\\_fr.php](http://www.m-x.ca/efp_formulaire_fr.php). Une fois soumise, l'opération de base sans risque est saisie dans le système de négociation par le service des Opérations de marché. L'opération sera alors identifiée et portera un marqueur spécial la signalant dans les systèmes (plateforme de négociation et revendeurs) au niveau du récapitulatif des opérations.
- Une fois conclue et saisie, l'opération de base sans risque apparaîtra dans le « Rapport de transactions » maintenu par la Bourse à l'adresse Web [http://www.m-x.ca/dailycrosses\\_fr.php](http://www.m-x.ca/dailycrosses_fr.php).
- Il n'y a pas de délai minimal requis pour afficher (par le participant agréé) l'opération de base sans risque avant son exécution. Aussitôt qu'elle est rapportée au service des Opérations de marché de la Bourse, l'opération sera saisie et affichée sans délai.
- Il n'existe aucune restriction sur la taille minimale d'une opération de base sans risque.
- Il n'y a pas d'exigence que l'opération de base sans risque soit exécutée à l'intérieur des cours acheteur et vendeur ou du haut et du bas de la journée.
- L'opération de base sans risque est exclue des procédures applicables au prix de règlement quotidien, mais est incluse dans le volume quotidien.
- Les participants agréés impliqués dans une opération de base sans risque peuvent être appelés à démontrer à la Bourse que :
  - si la base pré-négociée de l'opération a été établie et fixée avant l'exécution de l'opération ou a résulté d'un prix garanti de fermeture ou d'exécution de la composante au comptant; et
  - la position au comptant et la position à terme (résultant de l'opération de base sans risque) sont enregistrées adéquatement tant dans les comptes du client que du participant agréé.

- Bien que le participant agréé doive acquérir la position sur le marché au comptant avant l'exécution de la composante contrat à terme, la Bourse n'impose pas de délai précis pour la rétention ou la liquidation de la position sur le marché au comptant par le participant agréé. Une fois l'opération de base sans risque complétée, le participant agréé peut gérer les positions dans ses registres comme il l'entend.



## AVIS AUX MEMBRES

N<sup>o</sup> 2011 – 137

22 décembre 2011

### SOLLICITATION DE COMMENTAIRES

#### CONTRATS À TERME SUR ACTIONS CANADIENNES

#### MODIFICATION DE LA RÈGLE A-9 RAJUSTEMENTS DES MODALITÉS DU CONTRAT ET DE LA RÈGLE C-15 CONTRATS À TERME SUR ACTIONS

#### MODIFICATION DES MANUELS DE RISQUE ET D'OPÉRATIONS DE LA CDCC

##### Résumé

La Bourse de Montréal inc. (la « **Bourse** ») entend lancer des contrats à terme sur actions canadiennes (« **CAT sur actions** »). Afin de permettre à la Bourse d'inscrire à la cote les CAT sur actions, la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (« **CDCC** ») doit modifier la Règle A-9 – Rajustements des modalités du contrat (« **Règle A-9** »), la Règle C-15 Contrats à terme sur actions (« **Règle C-15** ») et les manuels de risque et d'opérations de la CDCC.

Le conseil d'administration de la CDCC a approuvé des modifications à la Règle A-9, à la Règle C-15 et au manuel des opérations de la CDCC. Le but des modifications proposées est d'offrir la compensation d'opérations sur les CAT sur actions.

Veuillez trouver ci-joint un document d'analyse de même que les modifications proposées.

##### Processus d'établissement de règles

La CDCC est reconnue à titre d'organisme d'autoréglementation (OAR) par l'Autorité des marchés financiers (l'« **Autorité** ») et à ce titre, exerce des activités de chambre de compensation et d'OAR au Québec.

Le conseil d'administration de la CDCC a le pouvoir d'adopter ou de modifier les règles et le manuel des opérations de la CDCC. Ces modifications sont présentées à l'Autorité conformément au processus d'autocertification.

---

##### Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

The Exchange Tower	800, square Victoria
130, rue King ouest, 5 <sup>ème</sup> étage	3 <sup>ème</sup> étage
Toronto, Ontario	Montréal (Québec)
M5X 1J2	H4Z 1A9
Tél. : 416-367-2463	Tél. : 514-871-3545
Télec. : 416-367-2473	Télec. : 514-871-3530
	www.cdcc.ca

Les commentaires relatifs aux modifications proposées doivent nous être présentés dans les 30 jours suivant la date de publication du présent avis. Prière de soumettre ces commentaires à:

*François Gilbert*  
*Secrétaire adjoint*  
*Corporation canadienne de compensation de produits dérivés*  
*Tour de la Bourse*  
*C.P. 61, 800, square Victoria*  
*Montréal (Québec) H4Z 1A9*  
*Courriel : [legal@m-x.ca](mailto:legal@m-x.ca)*

Ces commentaires devront également être transmis à l'Autorité à l'attention de :

*Anne-Marie Beaudoin*  
*Secrétaire de l'Autorité*  
*Autorité des marchés financiers*  
*Tour de la Bourse, C.P. 246*  
*800, square Victoria, 22<sup>e</sup> étage*  
*Montréal (Québec) H4Z 1G3*  
*Courriel : [consultation-en-cours@lautorite.gc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.gc.ca)*



# CONTRATS À TERME SUR ACTIONS CANADIENNES ET MODIFICATIONS AUX RAJUSTEMENTS DES MODALITÉS DU CONTRAT

## MODIFICATIONS AUX RÈGLES ET MANUELS DE LA CDCC

### I. Introduction

Le 31 janvier 2001, Bourse de Montréal Inc. (la Bourse) a lancé des contrats à terme sur des actions canadiennes (livraison physique) et des actions internationales (règlement en espèces). Le volume des opérations sur le produit n'a jamais pris de l'ampleur et l'intérêt des épargnants ne s'est jamais manifesté. La Bourse a donc reporté les projets visant à élargir sa gamme de produits de contrats à terme sur actions à d'autres noms canadiens et le produit a été essentiellement radié.

Étant donné le regain d'intérêt des participants du marché pour la négociation de contrats à terme sur actions de noms canadiens, la Bourse a décidé de réintroduire le produit (voir les caractéristiques du contrat ci-jointes pour les contrats à terme sur actions canadiennes). Les Règles de la Bourse et de la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (la CDCC) sont déjà en place puisque les Règles relatives au produit ont été rédigées et approuvées en 2000. Dans ce contexte, la CDCC a cru nécessaire de mettre à jour ses règles et manuels actuels qui s'appliquent aux contrats à terme sur actions.

### II. Justification

Un récent sondage auprès des banques, caisses de retraite, compagnies d'assurance et courtiers en valeurs mobilières canadiens a révélé de l'intérêt à l'égard des contrats à terme sur actions. Le produit est considéré comme un produit-créneau ciblant des utilisateurs institutionnels qui s'en serviraient principalement comme solution de rechange aux prêts de titres, pour des stratégies axées sur les dividendes et ayant pour objet de réduire l'impôt, pour l'arbitrage avec des options et à des fins de couverture. Le positionnement de la Bourse et de la CDCC suivra un modèle de marché qui s'apparente à celui qui a été adopté aux États-Unis (One Chicago) et en Europe (Eurex et Euronext-Liffe). Ce modèle de marché favorise l'utilisation institutionnelle par l'entremise de services de gros qui comprennent les opérations en bloc, les applications et les échanges physiques.

### III. Modifications proposées à la réglementation

#### a) Modifications à la Règle A-9 – Rajustements des modalités du contrat

La CDCC a cru nécessaire de mettre à jour ses règles actuelles qui s'appliquent aux rajustements des modalités des contrats d'options sur actions et contrats à terme sur actions et de les faire correspondre avec les politiques de rajustement des principales chambres de compensation d'options faisant affaire aux États-Unis, notamment l'Options Clearing Corporation (OCC), principalement pour garantir la transparence en ce qui a trait aux décisions prises par le comité des rajustements pour les membres compensateurs de la CDCC et le traitement similaire des instruments inter-cotés aux États-Unis et au Canada.

La CDCC doit modifier l'article A-902 de la *Règle A-9 – Rajustements des modalités du contrat* (« Règle A-9 ») pour harmoniser sa méthode de rajustement des modalités du contrat avec celles de l'OCC puisqu'un nombre important d'instruments sont inter-cotés aux États-Unis et au Canada.

Puisque les contrats à terme sur actions ont été enlevés de la gamme de produits de la Bourse en 2001, les règles relatives aux rajustements du contrat actuelles de la CDCC doivent être mises à jour pour être conformes aux pratiques exemplaires actuelles relativement aux contrats à terme sur actions. Par conséquent, les principales modifications de la réglementation proposées par la CDCC visent à rendre conformes les procédures relatives aux rajustements des contrats à terme pour s'assurer qu'elles soient semblables aux pratiques exemplaires actuelles mais également pour veiller à ce que les contrats à terme sur actions soient rajustés d'une manière qui corresponde aux rajustements apportés aux contrats d'options sur actions sur le même titre sous-jacent.

En outre, les modifications proposées contiennent des révisions et des mises à jour du traitement des options sur actions, ainsi qu'une nouvelle règle qui permet, dans certaines conditions, de suspendre les rajustements aux dividendes spéciaux en espèces récurrents.

Les modifications proposées à la règle et la justification connexe sont résumées ci-après :

1. Révision du seuil du montant fixe qui établit si un dividende en espèces entraînera un rajustement des options sur actions

A. Justification

Conformément aux règles de la CDCC actuellement en vigueur, dans le cas de contrats sur options sur actions, les dividendes ou distributions en espèces sont considérés comme étant ordinaires (quelque soit leur taille) et n'entraîneront pas un rajustement si le comité des rajustements considère qu'ils ont été déclarés conformément à une politique ou une pratique de paiement de dividendes ou distribution trimestrielles ou sur une autre base régulière. De plus, en règle générale, les dividendes ou distributions en espèces qui sont inférieurs à 15 CAD par contrat n'entraîneront pas un rajustement.

Cette procédure est semblable à la méthode utilisée par l'OCC pour définir si des dividendes ou distributions en espèces peuvent entraîner un rajustement, sauf que le seuil de montant fixe de l'OCC pour des dividendes ou distributions en espèces est de 12,50 USD par contrat. Le taux de change entre les deux seuils différents est de 0,83 CAD/USD, un taux sensiblement inférieur aux niveaux du taux monétaire au cours de la dernière année (période de 52 semaines : 0,9223 à 1,0585 CAD/USD). Pour éviter les différences entre le traitement des dividendes ou des distributions en espèces par la CDCC et l'OCC et, par conséquent, les possibilités d'arbitrage, la CDCC établira le seuil des dividendes ou distributions en espèces par contrat à 12,50 CAD, montant fixe semblable au seuil de l'OCC de 12,50 USD par contrat.

B. Modification proposée à la règle

La CDCC propose de réviser le seuil de montant fixe par contrat qui entraîne un rajustement des options sur actions en cas de dividendes ou distributions en espèces. La CDCC fixera le seuil des dividendes ou distributions en espèces à 12,50 CAD par contrat. La règle modifiée prévoira que des dividendes en espèces ou des distributions en espèces inférieurs à 12,50 CAD par contrat n'entraîneront pas un rajustement des options sur actions.

2. Méthode de rajustement des options sur actions en cas de regroupements d'actions

A. Justification

Les règles de la CDCC prévoient un mode de rajustement en cas de regroupement d'actions qui n'est pas conforme à la procédure utilisée par l'OCC dans la même situation. À l'heure actuelle, les règles en vigueur de la CDCC prévoient que le prix d'exercice en vigueur immédiatement avant le regroupement d'actions ou un événement semblable est augmenté proportionnellement, alors que la quotité des négociations doit être réduite proportionnellement.

L'OCC utilise une autre méthode qui consiste à rajuster les émissions livrables mais non le prix d'exercice. Cette méthode a été instaurée pour éviter, dans le cas de divisions d'actions ou de regroupements d'actions partiels, le besoin d'arrondir les prix d'exercice, lorsqu'un nombre important de contrats compensés par l'OCC comportaient des prix d'exercice indiqués en huitième. Même si la conversion en décimales a été entièrement réalisée dans les marchés à l'heure actuelle, OCC applique encore cette procédure pour rajuster les options sur actions en cas de regroupement d'actions.

Étant donné que la Bourse inscrit les options sur actions avec des prix d'exercice exprimés uniquement en décimales, il n'est pas tenu compte des inégalités créées par l'arrondissement (les erreurs d'arrondissement créées en raison de l'arrondissement à la cent la plus près ne sont pas importantes compte tenu des importantes positions prises sur les marchés). Malgré tout, à des fins d'harmonisation avec les règles de l'OCC, la CDCC a décidé d'employer la même méthode de rajustement à l'égard des regroupements d'actions.

#### B. Modification proposée à la règle

Les éléments de base de tous les rajustements en vertu de la nouvelle méthode sont les suivants :

- les prix d'exercices demeurent inchangés;
- les actions annulées sont soustraites du livrable du contrat;
- l'option rajustée utilise toujours un multiplicateur de 100 pour accroître les montants de la prime et du prix d'exercice;
- le nombre de contrats demeure inchangé.

Les règles sur l'arrondissement ont de plus été incluses pour clarifier cette méthode. Si la méthode de rajustement d'un regroupement d'actions entraîne une émission livrable fractionnaire (p. ex., un regroupement d'actions à raison de 2 actions pour 3 actions produit une émission livrable de 66,6667 actions), cette émission livrable sera arrondie à la baisse à 66 actions pour éliminer la fraction. Au lieu de compenser l'élimination de 0,6667 en réduisant les prix d'exercice, les prix d'exercice demeureraient inchangés, et la valeur au compte de la fraction d'action annulée (0,6667 x la valeur après regroupement de l'action établie par la CDCC) serait équivalente à l'émission livrable et les 66 actions. L'option rajustée continuera d'utiliser le multiplicateur 100 pour calculer les montants totaux de prix d'exercice et de prime.

### 3. Définition de distributions ordinaires dans le cas d'options sur des titres émis par des fonds négociés en Bourse

#### A. Justification

À l'heure actuelle, les règles de la CDCC, comme celles de l'OCC, prévoient qu'une distribution de gains en capital à court terme et à long terme par un fonds négocié en Bourse n'est pas réputée, en règle générale, être ordinaire si elle dépasse le seuil d'un montant fixe.

Toutefois, une procédure de rajustement semblable à celle de l'OCC est prévue si des distributions autres que de gains en capital sont effectuées par des fonds négociés en Bourse. Les règles de l'OCC prévoient s'il faut faire des rajustements dans le cas de distributions autres que de gains en capital relativement aux options sur des fonds négociés en Bourse qui suivent des indices. Si les diviseurs des indices ont été rajustés pour compenser un dividende spécial émis par l'une des sociétés qui composent les indices, le défaut de rajuster les options sur fonds négociés en Bourse qui suivent ces indices pourraient créer une inadéquation injustifiée et inéquitable entre les valeurs des options sur fonds négociés en Bourse et les valeurs des options sur indice fondées sur le même indice. Le rajustement de ces indices par la modification des diviseurs annule non seulement l'incidence du dividende spécial sur les indices mais également sur les options ayant pour sous-jacents ces indices.

Les indices comportent des procédures pour tenir d'une distribution de la part d'une des sociétés qui les composent qui diffèrent de celles d'entités qui détiennent des titres comme des fonds négociés en Bourse ou des produits dérivés sur ces titres. Alors que les indices ne sont pas des entités de portefeuille et ne reçoivent pas un dividende sur le titre du portefeuille, les fonds négociés en Bourse détiennent habituellement le titre en portefeuille et recevront le dividende de l'émetteur et pourront donc par la suite distribuer un équivalent aux porteurs de parts des fonds négociés en Bourse. Ainsi, alors que les diviseurs des indices font l'objet de rajustements pour contrebalancer la dévaluation qui suit une distribution, les



fonds négociés en Bourse peuvent aller de l'avant avec une distribution équivalente au dividende spécial. De ce fait, le diviseur de l'indice a été rajusté et le fonds négocié en Bourse peut aller de l'avant avec une distribution. L'option sur le fonds négocié en Bourse doit être rajustée en conséquence si 1) la valeur du rajustement pour tenir compte de la distribution est supérieure à 0,125 \$ par action de fonds, et 2) le comité des rajustements ne décide pas de ne pas faire de rajustement pour tenir compte de cette distribution. Même si ce principe s'applique uniquement à certains fonds négociés en Bourse (c.-à-d., les fonds qui suivent les indices faisant l'objet d'un rajustement), il serait incohérent et prêterait éventuellement à confusion de ne pas porter de rajustements aux autres options sur d'autres fonds négociés en Bourse qui détiennent également dans leurs portefeuilles les mêmes actions à l'égard desquelles le dividende spécial a été distribué.

#### B. Modification proposée à la règle

La CDCC propose d'harmoniser ses règles avec celles de l'OCC en faisant la révision suivante pour établir qu'une distribution autre que de gains en capital à l'égard d'un fonds négocié en Bourse ne doit pas réputer être ordinaire et devrait entraîner un rajustement de l'option sur le fonds négocié en Bourse :

- i) le fonds suit le rendement d'un indice qui est sous-jacent à la catégorie d'options sur indice ou de contrats à terme sur indice, et la distribution sur les actions de fonds se compose ou tient compte d'un dividende ou d'une autre distribution sur un titre en portefeuille qui a entraîné un rajustement du diviseur de l'indice; ou
- ii) la distribution sur les actions de fonds se compose ou tient compte d'un dividende ou d'une autre distribution sur un titre en portefeuille :
  - x) qui entraîne un rajustement des options sur d'autres actions de fonds; ou
  - y) qui n'est pas réputé être un dividende ou une distribution ordinaire aux termes de l'article I Interprétation.

Tous les rajustements doivent être effectués conformément au paragraphe 6) de l'article A-902 à moins que le comité des rajustements décide, au cas par cas, de ne pas tenir compte d'une telle distribution. Cependant, aucun rajustement ne doit être apporté si le rajustement de la distribution s'élèverait à moins de 0,125 \$ par action de fonds.

#### 4. Définition de dividendes et distributions ordinaires dans le cas de contrats à terme sur actions

##### A. Justification

En règle générale, la CDCC ne rajuste pas les options sur actions pour tenir compte des dividendes en espèces à moins que le montant du dividende soit supérieur à une certaine valeur seuil de l'action sous-jacente (à l'heure actuelle, 15 CAD par action). Si le porteur d'une option d'achat veut obtenir un dividende en dessous de ce seuil, il peut le faire en exerçant son option. Étant donné que les contrats à terme sur actions, comme d'autres produits à terme, ne peuvent être exercés, le porteur d'une position acheteur sur contrat à terme sur actions n'aurait pas cette possibilité. Les dividendes-actions en espèces récurrents ne sont pas considérés comme un problème puisqu'ils peuvent être prévus et actualisés dans le prix de règlement des contrats à terme. Toutefois, les porteurs de positions acheteurs sur contrats à terme sur actions n'ont aucune façon économique de s'assurer d'avoir les avantages de ces dividendes non prévus.

Les procédures de rajustement de contrats à terme sur actions suivent généralement les règles de rajustement des options sur actions. Cependant, pour tenir compte de l'écart économique entre les marchés des options et des contrats à terme indiqués ci-dessus, la CDCC propose d'adopter une procédure semblable à celle de l'OCC pour prévoir, dans le cas de contrats d'options sur actions, la question de savoir si des dividendes en espèces ou des distributions en espèces sont réputés être « ordinaires ».

##### B. Modification proposée à la règle

La modification proposée à la règle par la CDCC prévoit que, dans le cas de contrats à terme sur actions, des dividendes en espèces seront réputés être « ordinaires » si la CDCC considère qu'ils ont été déclarés conformément à une politique ou à une pratique de paiement de dividendes trimestriels ou sur une autre base régulière sans égard à leur montant.

Cette modification reconnaît que les mécanismes d'établissement des prix du marché peut compenser les dividendes en espèces prévus, mais puisque le marché ne peut prévoir et fixer le prix des dividendes spéciaux, la modification à la règle prévoit des rajustements aux contrats à terme sur actions en cours lorsqu'une société verse des dividendes en espèces spéciaux (c-à-d., non récurrents) sans égard à leur montant.

5. Méthodes de rajustement des contrats à terme sur actions dans le cas de dividendes en actions, de distributions d'actions, de divisions d'actions, de regroupements d'actions et lorsqu'un titre sous-jacent est converti en un droit de recevoir un montant fixe en espèces

A. Justification

Les règles actuelles de rajustement des contrats à terme sur action de la CDCC dans le cas de dividendes en actions, de distributions d'actions, de divisions d'actions, de regroupements d'actions et lorsqu'un titre sous-jacent est converti en un droit de recevoir un montant fixe en espèces sont actuellement non conformes avec la méthode de l'OCC. Pour garantir que les contrats à terme sur actions sont rajustés d'une manière conforme aux rajustements apportés aux contrats sur options sur actions sur le même titre sous-jacent, les procédures relatives aux contrats à terme sur actions dans les cas précités devraient être analogues aux règles de rajustement relatives aux options sur actions qui sont actuellement conformes aux règles de l'OCC, sauf dans le cas de regroupements d'actions comme il est décrit précédemment.

B. Modification proposée à la règle

Les modifications proposées de la CDCC comprennent l'application des méthodes de rajustements suivantes aux contrats à terme sur actions, semblables aux règles relatives aux options sur actions pour les mêmes événements :

- Méthodes de rajustement des dividendes en actions, des distributions d'actions et des divisions d'actions :

Dans le cas où une ou plusieurs actions entières sont émises relativement à chaque action en circulation, le nombre de contrats à terme sur actions en circulation est augmenté de façon correspondante et les prix de règlement sont réduits proportionnellement. Dans les autres cas, le nombre d'actions devant être remises aux termes du contrat à terme est augmenté et le prix de règlement est réduit proportionnellement.

- Méthodes de rajustement des regroupements d'actions :

La procédure analogue à celle proposée plus tôt relativement aux options sur actions s'applique aux contrats à terme sur actions : le prix de règlement demeure inchangé, les actions annulées sont soustraites des émissions livrables prévues au contrat, le contrat à terme sur actions rajusté continue d'utiliser le multiplicateur 100 pour accroître les montants de la prime et du prix d'exercice, et le nombre de contrats demeure inchangé.

- Méthodes de rajustement lorsqu'un titre sous-jacent est converti en un droit de recevoir un montant fixe en espèces comme dans le cas d'une fusion :

Les contrats à terme sur action en circulation sont rajustés pour remplacer le titre sous-jacent par le montant fixe en espèces en tant que bien sous-jacent, et la quotité de négociation demeure inchangée.

6. Rajustements aux contrats à terme sur actions dans le cas de distribution de droits

A. Justification

À l'heure actuelle, la règle A-9 de la CDCC ne prévoit pas une procédure spécifique de rajustement des contrats à terme sur actions si l'émetteur du titre sous-jacent déclare une distribution de droits.

Par conséquent, la CDCC propose d'adopter une méthode semblable à la méthode de l'OCC pour rajuster les contrats à terme sur actions en circulation après cet événement. Cette méthode traduit la conséquence économique de l'expiration des droits en jeu avant le moment où il devrait être exercé, lors de la livraison aux termes du contrat à terme sur actions, en spécifiant une autre procédure de rajustement.

B. Modification proposée à la règle

Aux termes de l'ajout proposé à la règle, lorsqu'un rajustement est apporté à une distribution de droits, la quotité de négociation en vigueur immédiatement avant l'événement sera habituellement rajustée proportionnellement pour inclure le nombre de droits distribués par l'émetteur. Si les droits doivent expirer avant le moment où ils peuvent être exercés lors de la livraison aux termes du contrat à terme sur actions, la livraison des droits ne sera alors pas requise. Le dernier prix de règlement établi avant l'expiration des droits sera plutôt rajusté pour tenir compte de la valeur, le cas échéant, des droits comme le détermine la CDCC.

## 7. Fin des rajustements à l'égard des dividendes en espèces spéciaux récurrents

### A. Justification

Le 31 août 2010, l'OCC a déposé auprès de la *Securities and Exchange Commission* (SEC) des États-Unis un projet de modification à la règle prenant effet immédiatement pour interpréter ses règlements administratifs se rapportant au rajustement de dividendes en espèces spéciaux récurrents.

L'OCC propose de modifier ses règles de rajustement aux contrats sur options sur actions et aux contrats à terme sur actions pour permettre, dans certaines conditions, à son comité des titres d'arrêter d'apporter des rajustements aux dividendes en espèces récurrents qui étaient précédemment réputés être des dividendes non ordinaires. La tendance de paiement de dividendes non ordinaires pour un titre sous-jacent (Diamond Offshore Drilling Inc.) a donné lieu à la modification. Les investisseurs ont dit clairement à l'OCC et aux Bourses d'options que la série de dividendes spéciaux versés trimestriellement par la société, ainsi que leurs dividendes trimestriels réguliers ont été tellement constants et sont devenus tellement prévisibles qu'ils ne devraient plus être considérés « non ordinaires » à des fins de rajustement.

Le mode standard de rajustement d'une option sur actions est de réduire le prix d'exercice du montant du dividende. Les options qui comportent des prix d'exercice « standards » sont alors inscrites de nouveau par la Bourse d'options. Avec chaque rajustement successif, ce processus est réputé multipliant les prix d'exercice. L'OCC a remarqué que les liquidités tendent naturellement vers les options qui comportent des prix d'exercice standards aux dépens des options qui comportent des prix d'exercice non standards. La multiplication des prix d'exercice des options causée par les rajustements trimestriels successifs peuvent avoir un effet défavorable sur les liquidités mais également entraîner d'autres effets défavorables sur l'exploitation.

Les contrats à terme sur actions sont également rajustés en réponse aux dividendes ou aux distributions en espèces non ordinaires et des rajustements successifs aux dividendes en espèces non ordinaires récurrents peuvent également avoir des effets défavorables.

### B. Modification proposée à la règle

Les modifications de la règle de l'OCC visant l'arrêt des rajustements dans certaines conditions aux dividendes en espèces non ordinaires récurrents entreront en vigueur le 1<sup>er</sup> février 2012 et ont été déposées auprès de la SEC. La CDCC suit la voie de l'OCC et propose d'effectuer des modifications semblables à ses règles afin de garantir un traitement équivalent des instruments inter-cotés aux États-Unis et au Canada.

Le comité des rajustements sera autorisé à reclasser des dividendes précédemment réputés être des dividendes « non ordinaires » en tant que dividendes « ordinaires » dans les conditions suivantes :

1. l'émetteur indique qu'il prévoit payer ces dividendes ou distributions trimestriellement ou sur une autre base régulière,
2. l'émetteur a payé ces dividendes ou distributions pendant au moins quatre mois ou trimestres consécutifs ou au moins deux exercices après le paiement initial, que les montants versés étaient ou non les mêmes d'une période à l'autre, ou
3. le comité des rajustements décide pour d'autres raisons que l'émetteur a une politique ou une pratique de paiement de dividendes ou de distributions trimestrielles ou sur une autre base.

La partie de la règle A-9 de la CDCC qui permet la reclassification des dividendes en tant que dividendes ordinaires dans les conditions précitées entrent en vigueur à la même date d'effet que la modification à la politique de rajustement de l'OCC, soit le 1<sup>er</sup> février 2012.

#### **b) Modifications à la Règle C-15 contrats à terme sur actions**

La CDCC a trouvé nécessaires de mettre à jour ses règles actuelles qui s'appliquent aux contrats à terme sur actions. Étant donné que des modifications ont été proposées à la *Règle B-6 Options sur actions* (« Règle B-6 »), la CDCC pourrait avoir à modifier le paragraphe 1 de l'*article C-1503 Critères d'admissibilité des contrats à terme sur actions* pour s'assurer que la règle C-15 renvoie aux critères d'admissibilité générale d'un bien sous-jacent d'une option sur actions. À l'heure actuelle, la règle C-15 renvoie à l'*article B-603 Critères d'admissibilité des actions sous-jacentes aux options*. La CDCC évaluera la nécessité de modifier le renvoi pertinent lorsque le processus de modification réglementaire en cours de la règle B-6 sera terminé.

La CDCC propose en outre d'ajouter un nouveau *article C-1504 Critères d'inadmissibilité des contrats à terme sur actions* à la règle C-15 pour harmoniser ses pratiques courantes à l'égard des options sur actions. L'article C-1504 fera initialement renvoi à l'*article B-604 Critères d'insuffisance des actions sous-jacentes aux options*. La CDCC évaluera la nécessité de modifier le renvoi pertinent lorsque le processus de modification réglementaire en cours de la règle B-6 sera terminé.

De plus, la CDCC propose d'ajouter une définition d'« actions canadiennes » à la Règle C-15. Une « action canadienne » sera définie comme une action émise par un émetteur assujéti canadien inscrit à une Bourse reconnue du Canada. L'article C-1503 a également été modifié en conséquence pour tenir compte de l'ajout de la définition d'actions canadiennes à la règle C-15.

#### **c) Modifications au manuel des risques**

La CDCC a cru nécessaire de mettre à jour son manuel des risques en vigueur qui s'applique aux contrats à terme sur actions. La CDCC propose d'ajouter au manuel des risques de la CDCC des renvois explicites aux articles pertinents de la règle C-15 relativement aux critères d'admissibilité et d'inadmissibilité des contrats à terme sur actions. Les modifications suivantes seront ajoutées à l'*article Acceptabilité des biens sous-jacents* du manuel des risques de la CDCC :

« Biens sous-jacents admissibles aux contrats à terme sur actions

L'*article C-15303* des règles prévoit les critères d'admissibilité des contrats à terme sur actions.

L'*article C-1504* des règles prévoit les critères d'inadmissibilité des contrats à terme sur actions.

La CDCC révisé et publie chaque trimestre le seuil d'admissibilité et le seuil d'insuffisance en termes de capitalisation boursière et de volume (exprimé en tant que volume quotidien moyen des 20 derniers jours ouvrables) pour la compensation des contrats à terme sur actions. »

La CDCC propose également d'ajouter à l'*article Marge initiale pour les contrats à terme* du manuel des risques une mention explicite relative aux contrats à terme sur actions.

#### **d) Modifications au manuel des opérations**

La CDCC a cru nécessaire de mettre à jour son manuel des opérations en vigueur qui s'applique aux contrats à terme sur actions. La CDCC propose d'ajouter à la sous section *Contrats à terme - Présentation des avis de livraison* de la section *Levées, soumissions, assignations et livraisons* du manuel des opérations une mention explicite relative aux contrats à terme sur actions.

## **IV. Sommaire des modifications proposées aux Règles de la CDCC**

La CDCC propose de mettre à jour ses règles actuelles qui s'appliquent aux rajustements des modalités des contrats d'options sur actions et contrats à terme sur actions et de les faire correspondre avec les politiques de rajustement des principales chambres de compensation d'options faisant affaire aux États-Unis, notamment l'Options Clearing Corporation (OCC), principalement pour garantir la transparence en ce qui a trait aux décisions prises par le comité des rajustements pour les membres compensateurs de la CDCC et le traitement similaire des instruments inter-cotés aux États-Unis et au Canada.

La CDCC propose de mettre à jour sa règle C-15 en vigueur applicable aux contrats à terme sur actions.

La CDCC propose de mettre à jour le manuel des risques et le manuel des opérations pour qu'ils s'appliquent aux contrats à terme sur actions.

## V. Objectifs des modifications proposées aux Règles de la CDCC

Les modifications proposées de la CDCC respectent la demande des membres compensateurs pour que la règle de la CDCC relative aux rajustements des modalités du contrat corresponde à celle de l'OCC pour s'assurer qu'il n'y a aucune confusion pour les clients qui effectuent des opérations boursières au Canada et aux États-Unis.

Les modifications proposées à la règle A-9 de la CDCC satisfont les principaux objectifs de plus grande transparence et de moindre incertitude en ce qui a trait aux décisions prises par le comité des rajustements pour les membres compensateurs de la CDCC ainsi qu'à l'élimination d'occasions d'arbitrage relativement aux instruments sur des actions inter-cotées compensés par la CDCC et l'OCC.

Les modifications proposées à la règle C-15 de la CDCC feront en sorte que la CDCC sera conforme à ses pratiques actuelles relativement aux options sur actions.

## VI. Intérêt du public

Les modifications aux règles et manuels de la CDCC sont proposées afin de mettre à jour les pratiques actuelles de la CDCC et de rendre conformes ses activités avec les pratiques en vigueur dans d'autres territoires pour éliminer les différences en ce qui a trait au traitement des instruments dérivés inter-cotés négociés au Canada et aux États-Unis. Les modifications proposées permettront également à la CDCC d'offrir des services de compensation en ce qui a trait aux contrats à termes sur actions canadiennes.

## VII. Processus

Les modifications proposées à la réglementation sont soumises à des fins d'approbation par le conseil de la CDCC. Lorsque l'approbation aura été obtenue, elles seront alors transmises à l'Autorité des marchés financiers conformément au processus d'autocertification et à la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario pour information. Elles seront également publiées par la CDCC pour une période de commentaires de 30 jours.

## VIII. Références

### Documents en annexe

- Règle A-9 rajustements des modalités du contrat
- Règle C-15 contrats à terme sur actions
- Caractéristiques du contrat de la Bourse – Contrats à terme sur actions canadiennes

### Sources

- Les règles de l'*Options Clearing Corporation*

[http://www.theocc.com/components/docs/legal/rules\\_and\\_bylaws/occ\\_rules.pdf](http://www.theocc.com/components/docs/legal/rules_and_bylaws/occ_rules.pdf)

## RÈGLE A-9 RAJUSTEMENTS DES MODALITÉS DU CONTRAT

### Article A-901 Application

La présente règle A-9 s'applique aux opérations dont le bien sous-jacent est un produit relié aux actions.

### Article A-902 Rajustements des modalités

1) Lorsqu'un dividende ou un dividende en actions est déclaré, ou lorsqu'une distribution d'actions, une division d'actions, une division d'unités de fiducie, un regroupement d'actions, un regroupement d'unités de fiducie, une émission de droits de souscription, une réorganisation, un remaniement du capital, une reclassification ou un autre événement semblable se produit relativement à un bien sous-jacent, ou lorsqu'il y a fusion, consolidation, dissolution ou liquidation de l'émetteur d'un bien sous-jacent, le nombre d'instruments dérivés, la quotité de négociation, le prix de levée et le bien sous-jacent, ou l'un ou l'autre de ceux-ci, en ce qui concerne tous les instruments dérivés en circulation, négociables sur ce bien sous-jacent, peuvent être rajustés conformément au présent article A-902.

2) Sous réserve du paragraphe ~~4013~~ du présent article A-902, tous les rajustements sont apportés par un comité (le « comité des rajustements ») conformément au présent article A-902. Le comité des rajustements décide s'il faut apporter des rajustements pour tenir compte d'événements particuliers touchant un bien sous-jacent, ainsi que la nature et la portée de tels rajustements, en se fondant sur son propre jugement à l'égard des modifications qu'il convient d'apporter pour protéger les investisseurs et les intérêts du public, en assurant l'équité envers les membres compensateurs et la Société, le maintien d'un marché équitable et ordonné pour les instruments dérivés portant sur ce bien sous-jacent, l'uniformité de l'interprétation et de la pratique, l'efficacité des procédures de règlement des levées, et la coordination, avec d'autres chambres de compensation, de la procédure de compensation et de règlement des opérations sur le bien sous-jacent. En plus de déterminer cas par cas les rajustements à apporter, le comité des rajustements peut adopter des politiques ou interprétations ayant une application générale à des types particuliers d'événements. Ces politiques ou interprétations doivent être communiquées à tous les membres compensateurs, des bourses et des organismes de réglementation du commerce des valeurs mobilières ayant juridiction sur les activités de la Société. Toute décision du comité des rajustements aux termes du présent article A-902 demeure à son entière discrétion, est définitive, lie tous les membres compensateurs et ne peut faire l'objet d'une révision autre qu'une révision des organismes de réglementation ayant juridiction sur les activités de la Société conformément aux dispositions applicables des lois pertinentes.

3) En règle générale, aucun rajustement n'est apporté pour tenir compte de dividendes en espèces ordinaires ou de distributions de montants, ou de dividendes ou de distributions ordinaires en actions, ou de dividendes ou distributions ordinaires d'unités de fiducie par l'émetteur d'un bien sous-jacent ou de dividendes ou distributions en espèces déclarés par l'émetteur d'un bien sous-jacent dont la valeur représente moins de ~~0,1512,50~~ \$ par ~~action~~ contrat.

4) En règle générale, aucun rajustement n'est apporté aux opérations autres que des options et des instruments semblables pour tenir compte de dividendes en espèces ordinaires ou de distributions de montants, ou de dividendes ou de distributions ordinaires en actions, ou de dividendes ou distributions ordinaires d'unités de fiducie par l'émetteur d'un bien sous-jacent.

5) i) En règle générale, pour toutes les options et tous les instruments semblables, lorsqu'un dividende en actions, une distribution d'actions, une division d'actions, un dividende en unités de fiducie, une distribution d'unités de fiducie, une division d'unités de fiducie ou un événement semblable donne lieu à l'émission d'une ou de plusieurs actions entières

additionnelles du bien sous-jacent pour chaque action en circulation, chaque option ou instrument dérivé semblable portant sur ce bien sous-jacent est augmenté du même nombre de contrats additionnels que le nombre d'actions additionnelles émises pour chaque action du bien sous-jacent. ~~Dans le cas d'options et d'instruments similaires, le~~ Le prix de levée par action en vigueur immédiatement avant cet événement est réduit proportionnellement et la quotité de négociation ~~ou le multiplicateur (tel que défini ci-dessous) restent les mêmes~~ reste la même.

- ii) En règle générale, pour toutes les options et tous les instruments semblables, lorsqu'un dividende en actions, une distribution d'actions, une division d'actions ou un événement semblable relativement à des options et des instruments semblables donne lieu à l'émission d'une fraction d'une action du bien sous-jacent pour chaque action en circulation, le prix de levée en vigueur immédiatement avant cet événement est réduit proportionnellement et, ~~inversement, lorsqu'il s'agit d'un regroupement d'~~ la quotité de négociation est augmentée proportionnellement.
- iii) En règle générale, pour toutes les options et tous les instruments semblables, en cas de regroupement d'actions, de refonte d'actions ou d'un événement semblable, le prix de levée en vigueur immédiatement avant cet événement est augmenté proportionnellement. Lorsque le prix de levée d'une option ou d'un instrument semblable est réduit ou augmenté conformément au présent paragraphe 4) un événement semblable, chaque option et instrument semblable portant sur le bien sous-jacent touché est rajusté, uniquement aux fins d'établir le bien livrable lors de l'exercice de l'option ou de l'instrument semblable, en diminuant la quotité de négociation pour tenir compte du nombre d'actions éliminées. Si un rajustement est apporté conformément à la phrase précédente, la quotité de négociation ou le multiplicateur (tel que défini ci-dessous) doivent être augmentés ou réduits proportionnellement, selon le cas pour toutes ces séries rajustées d'options ou d'instruments semblables demeure inchangée aux fins d'établir le prix de levée total de l'option ou de l'instrument semblable et aux fins de déterminer la prime relative à cet instrument acheté et vendu.
- ~~iii~~iv) En règle générale, pour toutes opérations autres que des options et des instruments semblables, lorsqu'un dividende en actions, une distribution d'actions, une division d'actions, un dividende en unités de fiducie, une distribution d'unités de fiducie, une division d'unités ou un événement semblable donne lieu à l'émission d'une ou de plusieurs actions entières additionnelles du bien sous-jacent pour chaque action en circulation, chaque instrument dérivé couvrant le bien sous-jacent doit être augmenté du même nombre de contrats additionnels que le nombre d'actions additionnelles émises par rapport à chaque action du bien sous-jacent, le dernier prix de règlement fixé immédiatement avant cet événement doit être réduit proportionnellement, et la quotité de négociation demeure la même.
- ~~iv~~v) En règle générale, pour toutes opérations autres que des options et des instruments semblables, lorsqu'un dividende en actions, une distribution d'actions, une division d'actions, un dividende en unités de fiducie, une distribution d'unités de fiducie, une division d'unités ou un événement semblable donne lieu à l'émission d'une fraction d'une action du bien sous-jacent pour chaque action en circulation, le dernier prix de règlement fixé immédiatement avant cet événement doit être diminué proportionnellement, et la quotité de négociation doit être augmentée proportionnellement ~~et, inversement, lorsqu'il s'agit d'un regroupement d'actions ou d'un événement semblable, la quotité de négociation doit être réduite proportionnellement.~~



vi) En règle générale, pour toutes les opérations autres que des options et des instruments semblables, en cas de regroupement d'actions, de refonte d'actions ou d'un événement semblable, chaque instrument dérivé portant sur le bien sous-jacent touché est rajusté, uniquement aux fins d'établir le bien livrable lors de l'exercice de l'instrument, en diminuant la quotité de négociation pour tenir compte du nombre d'actions éliminées. Si un rajustement est apporté conformément à la phrase précédente, la quotité de négociation pour tous ces instruments dérivés demeure inchangée aux fins d'établir le prix de levée total des instruments dérivés et aux fins de déterminer la prime relative à cet instrument acheté et vendu.

~~v) Pour les fins de la règle A-9, le terme « multiplicateur » est défini comme suit :~~

~~« multiplicateur » à l'égard de toute série de contrats à terme et d'options dont le règlement est effectué en espèces, s'entend du nombre de biens sous-jacents désigné par la Société et la bourse où l'instrument dérivé est négocié comme étant le nombre de biens assujettis à un même contrat portant sur des instruments dérivés.~~

56) En règle générale, lorsqu'il y a une distribution relativement aux actions d'un bien sous-jacent, autre qu'un dividende ordinaire ou une distribution ordinaire en vertu ~~du paragraphe~~des paragraphes 3) et 4) du présent article A-902 et autre qu'un dividende ou une distribution pour lesquels des rajustements sont prévus du paragraphe 45) du présent article A-902, et pour lesquels le comité des rajustements détermine qu'il faut apporter un rajustement :

aux options et aux instruments semblables :

i) soit le prix de levée en vigueur immédiatement avant cet événement est réduit par la valeur par action du bien distribué, auquel cas la quotité de négociation n'est pas rajustée;

ii) soit la quotité de négociation en vigueur immédiatement avant cet événement est rajustée de façon à inclure le montant du bien distribué relativement au nombre d'actions du bien sous-jacent représenté par la quotité de négociation en vigueur avant le rajustement, auquel cas le prix de levée n'est pas rajusté.

à toutes les autres opérations pour lesquelles un prix de levée n'est pas disponible :

i) le dernier prix de règlement fixé immédiatement avant cet événement est réduit par la valeur par action du bien distribué, auquel cas la quotité de négociation n'est pas rajustée ; ou

ii) la quotité de négociation en vigueur immédiatement avant cet événement est rajustée de façon à inclure le montant du bien distribué relativement au nombre d'actions du bien sous-jacent représenté par la quotité de négociation en vigueur avant le rajustement, auquel cas le prix de règlement n'est pas rajusté.

En ce qui concerne les rajustements prévus au présent paragraphe ou à tout autre paragraphe du présent article A-902, le comité des rajustements détermine la valeur du bien distribué.

67) Lorsque se produit un événement pour lequel aucun rajustement n'est prévu aux paragraphes précédents du présent article A-902, le comité des rajustements apporte les rajustements qu'il juge nécessaires aux modalités des instruments dérivés touchés par cet événement.

78) En règle générale, les rajustements apportés aux opérations en cours conformément au présent article A-902 entrent en vigueur à la date ex-dividende fixée par la ou les bourses où se négocie le bien sous-jacent. Dans l'éventualité où la date ex-dividende applicable à un bien sous-jacent

négocié en bourse varie d'une bourse à l'autre, la Société considère la date la plus rapprochée comme étant la date ex-dividende aux fins du présent article A-902. On ne doit pas tenir compte des autres dates ex-dividende en vigueur sur les autres bourses où le bien sous-jacent peut se négocier.

- 9) En règle générale : i) tous les rajustements au prix d'exercice d'une option ou d'un instrument semblable en cours seront arrondis à la tranche d'augmentation la plus près, ii) lorsqu'un rajustement fait en sorte que le prix de levée soit à distance égale entre les deux tranches de rajustement, le prix de levée est arrondi à la hausse à la prochaine tranche de rajustement, iii) tous les rajustements à la quotité de négociation sont arrondis à la baisse pour éliminer toute fraction, et iv) si le rajustement est fait conformément à l'alinéa 5)iii) ci-dessus, la valeur de la fraction d'action ainsi éliminée établie par la Société est ajoutée à la quotation de négociation, ou si le rajustement est fait aux termes de l'alinéa 5)ii) ci-dessus, si la quotité de négociation est arrondie à la baisse pour éliminer une fraction, le prix de levée rajusté peut être de nouveau rajusté, à la tranche de rajustement la plus près, pour tenir compte de toute diminution de la valeur de l'option ou d'un instrument semblable découlant de l'élimination de la fraction.
- 10) En règle générale : i) tous les rajustements au prix d'exercice d'une opération autre qu'une option ou instrument semblable en cours seront arrondis à la tranche d'augmentation la plus près, ii) lorsqu'un rajustement fait en sorte que le prix de règlement soit à distance égale entre les deux tranches de rajustement, le prix de règlement est arrondi à la hausse à la prochaine tranche de rajustement, iii) tous les rajustements à la quotité de négociation sont arrondis à la baisse pour éliminer toute fraction, et iv) si le rajustement est fait conformément à l'alinéa 5)v) ci-dessus, la valeur de la fraction d'action ainsi éliminée établie par la Société est ajoutée à la quotation de négociation, ou si le rajustement est fait aux termes de l'alinéa 5)iv) ci-dessus, si la quotité de négociation est arrondie à la baisse pour éliminer une fraction, le prix de règlement rajusté peut être de nouveau rajusté, à la tranche de rajustement la plus près, pour tenir compte de toute diminution de la valeur de l'instrument dérivé découlant de l'élimination de la fraction.
- 811) Malgré les règles générales énoncées aux paragraphes 3) à 79) du présent article A-902 ou qui peuvent être énoncées sous forme d'interprétations et de politiques en vertu du présent article A-902, le comité des rajustements fait des exceptions dans les cas ou groupes de cas où, en appliquant les normes décrites au paragraphe 2) du présent article A-902, il juge la mesure appropriée. Toutefois, les règles générales doivent être observées, à moins que le comité des rajustements juge qu'il doit faire une exception dans un cas ou groupe de cas particulier.
- 912) Le comité des rajustements est composé de deux représentants désignés de chaque bourse qui dresse la liste des instruments dérivés auxquels le rajustement s'applique et d'un représentant de la Société. Le quorum nécessaire pour adopter une résolution à une réunion du comité des rajustements est constitué d'un représentant de chaque bourse qui dresse la liste des instruments dérivés auxquels le rajustement s'applique et d'un représentant de la Société. Le vote de la majorité des membres du comité qui sont présents à une réunion doit constituer la décision du comité des rajustements. Le comité des rajustements peut mener ses affaires par le biais de moyens téléphoniques, électroniques ou d'autres moyens de communication qui permettent à tous les participants de communiquer adéquatement entre eux durant la réunion. Malgré les dispositions du présent paragraphe, un représentant de la Société ou d'une bourse peut désigner un autre représentant de la Société ou de cette bourse, respectivement, pour siéger en son nom au comité des rajustements. Dans l'éventualité d'une telle désignation, aux fins de cette réunion, la personne désignée jouit des mêmes droits et pouvoirs en vertu du présent article A-902 que la personne qui l'a désignée. La Société ou l'une ou l'autre des bourses ne peut désigner, pour siéger au comité des rajustements, une personne qui, à la connaissance de l'organisme d'autoréglementation qui l'a désignée, a une position acheteur ou vendeur sur des instruments

dérivés pour lesquels le comité des rajustements doit prendre une décision. Comme il est précisé dans les règlements de la Société, le comité des rajustements doit se composer en majorité de résidents canadiens.

- ~~4013~~ Dans l'éventualité où le comité des rajustements n'est pas en mesure de déterminer s'il faut apporter ou non des rajustements dans un cas particulier, la question doit être soumise au Conseil qui prendra une décision.

#### INTERPRÉTATION ET POLITIQUE

1) i) En règle générale, les dividendes ou distributions en espèces (quelque soit leur taille) déclarés par l'émetteur d'un bien sous-jacent que la Société considère avoir été déclarés conformément à une politique ou une pratique de paiement de dividendes ou distributions trimestrielles ou sur une autre base régulière, de même qu'une reprise de paiement de dividendes ou distributions, seront réputés être des « dividendes ou distributions ordinaires en espèces » au sens du paragraphe A-902 3). Les dividendes ou distributions en espèces déclarés par l'émetteur d'un bien sous-jacent qui ne sont pas déclarés conformément à une politique ou une pratique de paiement de dividendes ou distributions trimestrielles ou sur une autre base régulière seront réputés être des « dividendes spéciaux ou distributions spéciales en espèces » s'ils excèdent le seuil de ~~0,15~~12,50 \$ par ~~action~~contrat.

ii) En règle générale, les dividendes ou distributions en actions ou en unités de fiducie, déclarés par l'émetteur d'un bien sous-jacent dont le montant total n'excède pas 10 % du nombre d'actions en circulation du bien sous-jacent à la clôture des négociations à la date de déclaration, et que la Société considère avoir été déclarés conformément à une politique ou une pratique de paiement de dividendes ou distributions trimestrielles ~~ou sur une autre base régulière~~, seront réputés être des « dividendes ou distributions ordinaires en actions » ou « dividendes ou distributions ordinaires d'unités de fiducie » au sens du paragraphe A-902 3).

iii) Les dividendes ou distributions en espèces déclarés par l'émetteur d'un bien sous-jacent que la Société considère avoir été déclarés en dehors d'une politique ou d'une pratique normale de paiement de dividendes ou distribution et qui excèdent ~~0,15~~12,50 \$ par ~~action~~contrat, seront réputés être des « dividendes spéciaux ou distributions spéciales en espèces », au sens du paragraphe A-902 3).

iv) Les dividendes ou distributions en actions, en unités de fiducie, déclarés par l'émetteur d'un bien sous-jacent que la Société considère avoir été déclarés en dehors d'une politique ou d'une pratique normale de paiement de dividendes ou distribution et qui excèdent 10 % du nombre d'actions du bien sous-jacent, seront réputés être des « dividendes spéciaux ou distributions spéciales d'actions », ou des « dividendes spéciaux ou distributions spéciales d'unités de fiducie », au sens du paragraphe A-902 3).

v) En règle générale, les dividendes ou distributions en espèces déclarés par l'émetteur d'un bien sous-jacent que la Société considère avoir été déclarés conformément à une politique ou une pratique de paiement de dividendes ou distributions trimestrielles ou sur une autre base régulière, de même qu'une reprise de paiement de dividendes ou distributions, seront réputés être des « distributions ordinaires » au sens du paragraphe A-902 4). La Société déterminera, au cas par cas, si d'autres dividendes ou distributions sont des « distributions ordinaires » ou s'ils sont des dividendes ou distributions pour lesquels des rajustements doivent être faits.

vi) En règle générale, les dividendes ou distributions en actions ou en unités de fiducie déclarés par l'émetteur d'un bien sous-jacent que la Société considère avoir été déclarés conformément à une politique ou une pratique de paiement de dividendes ou distributions trimestrielles, seront réputés être des « distributions ordinaires » au sens du paragraphe A-902 4). Habituellement, la Société fera des rajustements à d'autres dividendes et distributions en espèces.

Néanmoins, le comité des rajustements déterminera, à sa seule discrétion, au cas par cas, si d'autres dividendes ou distributions sont des « dividendes ou distributions ordinaires » ou s'ils sont des « dividendes spéciaux ou distributions spéciales » ou si ce sont des dividendes ou distributions pour lesquels des rajustements doivent être faits, indépendamment du seuil de 12,50 \$ par action contrat 0,15 \$ par action - applicable aux « dividendes spéciaux ou distributions spéciales ».

Habituellement, le comité des rajustements classe un dividende en espèces ou une distribution en espèces comme étant non ordinaire lorsqu'il est d'avis que des dividendes en espèces ou distributions en espèces semblables ne seront pas versés trimestriellement ou sur une autre base régulière. Malgré le fait que le comité de rajustement a classé un dividende en espèces ou une distribution en espèces comme étant non ordinaire, il peut, à l'égard des événements annoncés à compter du 1<sup>er</sup> février 2012, classer des dividendes en espèces ou des distributions en espèces subséquents de nature semblable en tant qu'ordinaires si i) l'émetteur indique son intention de payer ces dividendes ou distributions trimestriellement ou sur une autre base régulière, ii) l'émetteur a payé ces dividendes ou distributions pendant au moins quatre mois ou trimestres consécutifs ou au moins deux exercices après le paiement initial, que les montants aient été ou non payés au cours de la même période, ou iii) le comité de rajustement détermine pour d'autres raisons que l'émetteur a une politique ou une pratique de paiement de ces dividendes ou distributions trimestriels ou sur une autre base régulière.

2) i) Des rajustements ne sont normalement pas apportés pour tenir compte de l'émission de droits de souscription de type « pilules empoisonnées », qui ne peuvent être exercés immédiatement, qui se négocient comme faisant partie d'une unité ou qui se négocient automatiquement avec le bien sous-jacent et qui peuvent être rachetés par l'émetteur. Lorsque ces droits peuvent commencer à être exercés, qu'ils commencent à se négocier séparément du bien sous-jacent ou qu'ils soient rachetés, le comité des rajustements doit déterminer s'il convient d'apporter des rajustements.

ii) Sauf tel qu'il est prévu ci-dessus dans le cas de droits de souscription de titres « pilules empoisonnées », les rajustements de placement de droits seront habituellement faits relativement à des opérations autres que des options et instruments semblables. Lorsqu'un rajustement est apporté à un placement de droits, la quotité de négociation en vigueur immédiatement avant le placement sera habituellement rajustée pour inclure le nombre de droits placés à l'égard du nombre d'actions du bien sous-jacent qui compose la quotité de négociation. Cependant, si la Société détermine que les droits doivent expirer avant le moment où ils pourraient être exercés lors de la livraison aux termes du contrat, la livraison des droits ne sera alors pas requise. La Société rajustera habituellement plutôt le dernier prix de règlement fixé avant l'expiration des droits pour tenir compte de la valeur, le cas échéant, des droits comme le détermine la Société à son entière discrétion.

iii) Des rajustements ne sont pas apportés pour tenir compte d'une offre publique d'achat ou d'une offre publique de rachat faite sur un bien sous-jacent, que l'offre soit faite contre espèces, ou contre des titres ou d'autres biens. Cette politique s'applique peu importe que le cours du bien sous-jacent fasse l'objet d'une fluctuation favorable ou défavorable par suite de l'offre ou que l'offre soit réputée être « coercitive ». Les modalités des opérations en cours sont normalement rajustées pour tenir compte d'une fusion, d'une absorption, d'un arrangement ou autre événement semblable entrant en vigueur après la fin d'une offre publique d'achat.

iv) Des rajustements ne sont pas apportés pour tenir compte de changements dans la structure du capital d'un émetteur lorsque les biens sous-jacents en circulation détenus par le public (autres que les actions détenues par les dissidents) ne sont pas échangés contre d'autres titres, des espèces ou d'autres biens. Par exemple, des rajustements ne sont pas apportés simplement pour tenir compte de l'émission (sauf lorsqu'il s'agit d'une distribution faite relativement à un bien sous-jacent) de nouveaux titres d'emprunt, actions, unités de fiducie, options, bons de souscription ou autres titres convertibles en un bien sous-jacent ou donnant le droit d'acheter le bien sous-jacent, ou pour tenir compte du refinancement de la

dette en cours de l'émetteur, du rachat, par l'émetteur, de moins de la totalité des biens sous-jacents en circulation ou de la vente, par l'émetteur, d'importantes immobilisations.

~~iv~~v) Lorsqu'un bien sous-jacent est converti en un droit de recevoir un montant fixe en espèces, comme dans le cas d'une fusion, d'une absorption, d'un arrangement ou autre événement semblable, les modalités des options ou d'autres instruments semblables en cours sont rajustées de façon à ce qu'il y ait, à la levée, livraison d'un montant en espèces équivalent, par action, au prix de conversion. Par suite de ces rajustements, la valeur de toutes les options ou des autres instruments semblables en jeu en circulation devient fixe et toutes les options ou autres instruments semblables à parité et hors-jeu perdent toute valeur. Les opérations en cours autres que des options ou des instruments semblables seront rajustées pour remplacer ce bien sous-jacent par le montant fixe en espèces du bien sous-jacent, et la quotité de négociation demeurera inchangée.

~~v~~vi) Dans le cas d'une scission d'actifs ou d'un événement similaire par l'émetteur d'un bien sous-jacent qui résulte dans la distribution d'un bien, les instruments dérivés doivent être ajustés de manière à refléter la distribution. La valeur du bien distribué doit être reflétée dans le livrable.

~~vi~~vii) Dans le cas d'une réorganisation ou d'une opération semblable effectuée par l'émetteur d'un bien sous-jacent et donnant automatiquement lieu à un échange, à raison d'une action pour une action, du bien sous-jacent contre des actions d'une autre catégorie du capital-actions de l'émetteur ou de la nouvelle société créée par l'opération, les modalités des opérations portant sur le bien sous-jacent en question sont normalement rajustées de façon à ce qu'il y ait, à la levée, livraison d'un nombre équivalent d'actions de cette autre catégorie ou de la nouvelle société. Étant donné que l'échange des actions ne se fait généralement que par un simple jeu d'écritures dans les registres de l'émetteur ou de la nouvelle société, selon le cas, et que les actions ne sont généralement pas échangées physiquement, les actions à livrer comprennent normalement des certificats immatriculés au recto comme étant des actions de la première catégorie de l'émetteur initial, mais qui, par suite de l'opération, représentent des actions de l'autre catégorie ou de la nouvelle société, selon le cas.

~~vii~~viii) Lorsqu'un bien sous-jacent est converti en entier ou pour partie en titres de créance et/ou en actions privilégiées, tel que lors d'une fusion, et que l'intérêt ou les dividendes sur de tels titres ou actions privilégiées sont payables en unités additionnelles, les ~~contrats d'options~~opérations en circulation qui ont été ~~ajustés~~ajustées pour la livraison de tels titres ou actions privilégiées seront ~~euxelles-~~mêmes ~~ajustés~~ajustées pour tenir compte de la livraison des unités additionnelles. L'ajustement a lieu le jour de la date ex-dividende de chaque paiement d'intérêt ou de dividendes.

~~viii) En règle générale, malgré l'interprétation~~ix) Malgré l'Interprétation et politique (1) ~~du présent de l'article A-902, une distribution~~i) des distributions de gains en capital à court terme ~~et/ou~~ à long terme ~~par l'émetteur de parts indicielles si cette distribution est supérieure ou égale à 0,15 \$ par parts indicielles, ne sera pas réputée être~~ « à l'égard d'un bien sous-jacent par leur émetteur ne sont pas, en règle générale, réputées être des « dividendes ou distributions ordinaires » au sens de l'alinéa 3) de l'article A-902, et ii) les autres distributions à l'égard d'un bien sous-jacent par leur émetteur ne sont pas, en règle générale, réputées être des « dividendes ou distributions ordinaires » au sens de l'alinéa 3) du présent article A-902 dans la mesure a) où l'émetteur est une entité qui détient des titres ou qui réplique la détention de titres qui suivent le rendement d'un indice qui est sous-jacent à une catégorie d'options sur indices ou de contrats à terme sur indices, et que la distribution sur le bien sous-jacent se compose ou tient compte d'un dividende ou d'une autre distribution sur un titre faisant partie de l'indice qui a entraîné un rajustement du dividende de l'indice ; ou b) où la distribution sur le bien sous-jacent se compose ou tient compte d'un dividende ou d'une autre distribution sur un titre faisant partie de l'indice I) qui entraîne un rajustement des options ou des instruments semblables sur d'autres biens sous-jacents aux termes du sous-alinéa ii)a), ou II) qui n'est pas réputé être un dividende ou une distribution ordinaire » ~~au sens du paragraphe A-902-3). Tout rajustement des termes de l'option sur des parts indicielles pour une telle~~

~~distribution doit être effectué conformément au paragraphe A-902-6),~~ aux termes de l'Interprétation (1) ci-dessus. Les rajustements aux modalités des options et des instruments semblables sur ces biens sous-jacents pour les distributions décrites à l'alinéa i) ou ii) ci-dessus doivent être effectués conformément à l'alinéa 6) de l'article A-902, à moins que le comité des rajustements juge, ~~sur une base de~~ cas par cas, qu'il ne doit pas rajuster ~~une distribution dans un tel cas.~~ cette distribution. Il est toutefois entendu qu'aucun rajustement ne peut être fait à l'égard de cette distribution si le montant du rajustement sera inférieur à 0,125 \$ par bien sous-jacent.

## RÈGLE C-15 CONTRATS À TERME SUR ACTIONS

Les articles de la présente règle C-15 ne s'appliquent qu'aux contrats à terme devant être réglés à une date ultérieure pour lesquels le bien sous-jacent consiste en une action.

### Article C-1501 Définitions

« actions canadiennes » une action émise par un émetteur assujéti canadien inscrit à la cote d'une bourse reconnue canadienne.

« bien sous-jacent » - les actions qui satisfont aux critères énoncés à la présente règle.

« bourse reconnue » - une bourse reconnue selon la définition de la Règle Un de la Bourse de Montréal.

« contrats à terme sur actions canadiennes » - un contrat à terme dans lequel les parties sont tenues de livrer ou de prendre livraison d'un nombre précis d'actions canadiennes à l'échéance du contrat et à un prix convenu lorsque le contrat a été conclu à la Bourse.

« contrats à terme sur actions étrangères » - un contrat à terme dans lequel les parties sont tenues de verser à la Société ou de recevoir de cette dernière la différence entre le prix de règlement final du bien sous-jacent et le prix initial de l'opération multiplié par la quotité de négociation appropriée.

« date d'exigibilité » - le troisième vendredi du mois de livraison, pour autant qu'il s'agisse d'un jour ouvrable; sinon, le premier jour ouvrable précédent.

« dernière date de négociations » - la date d'exigibilité.

« livraison » - la livraison physique par l'entremise de CDS, le troisième jour ouvrable suivant la date d'exigibilité.

« prix de règlement » - le cours de clôture quotidien officiel d'un contrat à terme, tel que fixé conformément à l'article C-301.

« prix de règlement final » - le prix du bien sous-jacent tel que fixé par les modalités des produits de la Bourse de Montréal.

« quotité de négociation » - 100 actions du bien sous-jacent, sauf indication contraire.

### Article C-1502 Approbation du bien sous-jacent

- 1) Les actions sous-jacentes à des contrats à terme émis par la Société sont approuvées en fonction des critères énoncés à l'article C-1503 des règles.

### Article C-1503 Critères d'admissibilité des contrats à terme sur actions

Dans le cadre de son approbation de toute action à titre de bien sous-jacent d'un contrat à terme sur actions, la Société doit s'assurer au préalable, dans les cas où l'article C-1505 ne s'applique pas, que l'action satisfait à tous les critères suivants :

- 1) pour ce qui est des contrats à terme sur actions canadiennes, l'action canadienne doit satisfaire aux critères d'admissibilité des options décrits à l'article B-603;

C-39

CANADIAN DERIVATIVES CLEARING CORPORATION  
CORPORATION CANADIENNE DE COMPENSATION DE PRODUITS DÉRIVÉS

- 2) pour ce qui est des contrats à terme sur actions étrangères, l'action :
- i) se négocie sur une bourse reconnue, et
  - ii) des produits dérivés inscrits à une bourse reconnue existent à l'égard de ce bien sous-jacent.

**Article C-1504 Critères d'inadmissibilité des contrats à terme sur actions**

Aucune nouvelle série de contrats à terme sur actions canadiennes déjà inscrites à la cote ne sera admise à la négociation si l'un des événements décrits à l'article B-604 se produit à l'égard du bien sous-jacent.

**Article C-1505 Modalités d'évaluation de l'incidence des changements d'inscription des actions sur l'admissibilité des contrats à terme sur actions**

**1) Acquisition d'une société inscrite par une société nouvellement créée**

Si une société nouvellement créée a acquis une société inscrite, le registre des opérations et l'historique de la société remplacée peuvent être employés pour vérifier l'admissibilité des contrats à terme sur actions des actions de la nouvelle société, suivant ce que stipule l'article C-1503.

**2) Changements de dénomination sociale**

Les changements de dénomination sociale n'ont aucun effet sur l'admissibilité des contrats à terme sur actions inscrits. Toutes les données et l'historique de la société remplacée continuent de s'appliquer au bien sous-jacent sous la nouvelle dénomination sociale.

**3) Inscriptions par substitution**

Lorsqu'un changement d'inscription d'une action a lieu, lequel est le résultat d'une fusion ou acquisition associée à l'émission ou à l'acquisition d'actions inscrites, toutes les émissions inscrites associées au changement sont passées en revue. Aucune décision de changer le statut des contrats à terme sur actions inscrites n'est prise tant que l'offre ou l'opération n'a pas été conclue. La procédure générale suivante s'applique :

- a) i) la Société confirme que chacune des sociétés remplacées est inscrite à une bourse reconnue; ou
- ii) à la réception d'un avis de changement aux affaires d'une société ou après la date de clôture d'une offre d'achat d'actions, la Société confirme que les contrats à terme d'actions d'au moins une société remplacée sont actuellement inscrits à la Bourse de Montréal et que ces contrats ne portent pas la date à ou après laquelle aucune nouvelle série ne pourrait faire l'objet d'une inscription si la Société les classe comme pouvant être radiés de l'inscription.
- b) la Société confirme que la société issue de l'opération est inscrite à une bourse reconnue.

**4) Nouvelles actions**

Si de nouvelles actions sont créées aux fins de conclure une fusion ou une acquisition donnant lieu à l'émission ou à l'acquisition d'actions inscrites, le lien entre les anciennes et les nouvelles actions établira le traitement qui sera accordé aux nouvelles actions par la Société en tant qu'inscription initiale, supplémentaire ou de substitution. En général, si la nouvelle émission ne comporte que des actions

C-40

CANADIAN DERIVATIVES CLEARING CORPORATION  
CORPORATION CANADIENNE DE COMPENSATION DE PRODUITS DÉRIVÉS



ordinaires de la société, cette nouvelle émission sera traitée comme émission de substitution; sinon, la Société la traitera comme émission initiale ou supplémentaire.

#### **Article C-1506 Retrait de l'approbation du bien sous-jacent**

Si le Conseil détermine, pour quelque raison, qu'un bien sous-jacent ne devrait plus être approuvé, la Société avise la Bourse qu'elle n'acceptera plus de négociations dans cette classe de contrats à terme (sauf pour ce qui est d'opérations liquidatives) ni dans toute série supplémentaire de contrats à terme de la classe de contrats à terme se rapportant à ce bien sous-jacent.

#### **Article C-1507 Valeur courante non communiquée ou inexacte**

- 1) Si la Société juge que le prix de règlement final d'une série de contrats à terme sur actions n'a pas été rendu public ou ne peut par ailleurs être communiqué aux fins du calcul des gains et des pertes, elle peut alors, en plus de toute autre mesure permise en vertu des règles, adopter l'une ou l'ensemble des mesures suivantes :
    - a) suspendre le règlement des gains et pertes. Lorsque la Société juge que le prix de règlement final requis peut à nouveau être communiqué, elle fixe une nouvelle date pour le règlement des gains et pertes;
    - b) fixer le prix de règlement final en se fondant sur les meilleurs renseignements disponibles à l'égard du prix de règlement final exact.
  - 2) Le prix de règlement final rendu public par la Bourse doit être irréfutablement considéré exact. Toutefois, si la Société détermine, à sa seule appréciation, que le prix de règlement final rendu public est inexact de façon importante, elle peut prendre les mesures qu'elle juge, à sa seule appréciation, justes et appropriées dans les circonstances. Sans limiter la portée générale de ce qui précède, la Société peut exiger qu'un prix de règlement final modifié soit employé aux fins du règlement.
- A) **Les articles C-1508 à C-1511 inclusivement s'appliquent aux contrats à terme sur actions canadiennes :**

#### **Article C-1508 Livraison en bonne et due forme des actions**

Une action que détient la CDS n'est réputée livrable en bonne et due forme aux fins des présentes que si sa livraison constituerait une livraison en bonne et due forme en vertu des règlements, règles et politiques de la Bourse.

#### **Article C-1509 Livraison par l'entremise du dépositaire officiel de titres**

- 1) Jour de livraison – La livraison du bien sous-jacent, suivant ce qu'exige la présente règle, se fait conformément à la procédure de livraison de la CDS après la date d'exigibilité, ou le jour que la Société a par ailleurs fixé.
- 2) Si le membre compensateur ne peut produire une preuve de livraison dans ce délai, il sera considéré membre compensateur non conforme.

#### **Article C-1510 Assignation des contrats à terme sur actions**

- 1) Toutes les positions acheteur sur contrats à terme sur actions feront l'objet de livraisons conformément aux modalités de la Société à partir de comptes de positions vendeur en cours dans la

C-41

CANADIAN DERIVATIVES CLEARING CORPORATION  
CORPORATION CANADIENNE DE COMPENSATION DE PRODUITS DÉRIVÉS

série de contrats à terme visée. La Société traitera sur un même pied d'égalité les comptes de tous les membres compensateurs.

**B) Les articles C-1511 à C-1513 inclusivement portent sur les contrats à terme sur actions étrangères :**

**Article C-1511 Règlement en espèces par la Société**

Sauf indication contraire précisée par la Société, les positions détenues sur une série de contrats à terme après la clôture des négociations le dernier jour de négociation seront réglées le premier jour ouvrable suivant le dernier jour de négociation. La Société et chacun des membres compensateurs détenant des positions vendeur et acheteur s'acquitteront du règlement au moyen d'un échange d'une somme au comptant. Le montant à verser ou à recevoir en règlement final

- a) de chaque position en cours avant le dernier jour de négociation consiste en la différence entre
  - i) le prix de règlement final, et
  - ii) le prix de règlement du contrat le jour ouvrable précédant le dernier jour de négociation,

multipliée par la quotité de négociation utilisant le taux de change en vigueur précisé dans les caractéristiques du produit, et,
- b) de chaque position en cours le dernier jour de négociation consiste en la différence entre
  - i) le prix de règlement final, et
  - ii) le prix de l'opération du contrat en cours,

multipliée par la quotité de négociation utilisant le taux de change en vigueur précisé dans les caractéristiques du produit.

**Article C-1512 Avis de livraison**

La règle C-5 ne s'applique pas aux contrats à terme sur actions étrangères étant donné qu'ils donnent lieu à un règlement en espèces.

**Article C-1513 Paiement et réception du paiement du prix de l'opération**

La valeur de règlement du contrat venant à échéance sera incluse avec d'autres règlements dans le rapport d'activité consolidé détaillé sur les contrats à terme et le rapport d'activité consolidé sur les contrats à terme des comptes auxiliaires quotidiens.

## CONTRAT À TERME SUR ACTIONS INDIVIDUELLES CANADIENNES

# Caractéristiques

<b>Sous-jacent</b>	Actions individuelles canadiennes.
<b>Unité de négociation</b>	L'unité de négociation sera déterminée pour chaque contrat à terme sur action.
<b>Mois d'échéance</b>	Échéances trimestrielles et mensuelles.
<b>Cotation des prix</b>	Cotés en cents et en dollars canadiens par action.
<b>Unité de fluctuation des prix</b>	0,01 \$CAN par action.
<b>Dernier jour de négociation</b>	La négociation se termine à 16 h (HNE) le troisième vendredi du mois d'échéance ou, s'il ne s'agit pas d'un jour ouvrable, le premier jour ouvrable précédent.
<b>Prix de règlement final</b>	L'unité de négociation du contrat à terme sur action multiplié par le prix de la dernière transaction de l'action sous-jacente au dernier jour de négociation.
<b>Type de contrat</b>	Livraison des actions sous-jacentes par l'entremise de la Caisse canadienne de dépôts de valeurs limitée (CCDV), le troisième jour ouvrable suivant le dernier jour de négociation.
<b>Seuil de déclaration</b>	Le nombre de contrats équivalant à 25 000 actions pour toute position brute acheteur ou vendeur, pour tous les mois d'échéance combinés.
<b>Limites de position</b>	Varie entre le nombre de contrats équivalant à 1 350 000 actions et 7 500 000 actions pour toute position nette acheteur ou vendeur, pour tous les mois d'échéance combinés. Les renseignements sur les limites de position sont disponibles à la Bourse de Montréal Inc., étant donné qu'elles sont sujettes à des changements périodiques.
<b>Échanges physiques pour contrats et échanges d'instruments dérivés hors bourse pour contrats</b>	Les participants agréés pourront échanger une position physique (EFP) ou un instrument dérivé hors bourse (EFR) pour une quantité égale en soumettant un avis à la Bourse. Les EFP et EFR peuvent être utilisés pour initier ou liquider une position à terme.
<b>Limite quotidienne de variation des cours</b>	Un arrêt de négociation d'un contrat à terme sur action sera coordonné en conjonction avec l'arrêt de négociation de l'action sous-jacente

---

**Heures de négociation**

- Séance initiale: 6:00 A.M. to 9:15 A.M. (HE)\*
- Séance régulière: 9:30 A.M. to 4:00 P.M. (HE)
- Séance prolongée: 4:05 P.M. to 4:30 P.M. (HE)

\* Lors de la séance initiale lorsque l'action sous-jacente n'est pas ouverte à la négociation sur une Bourse Reconnue au Canada, le dernier prix enregistré suite à l'exécution d'une opération durant cette même session sur le titre sous-jacent sur une Bourse Reconnue ou un système de négociation parallèle tel que défini dans le Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché («SNP Canadien») doit être utilisé pour déterminer la Fourchette de non annulation pour les contrats à terme sur actions canadiennes. Dans le cas d'un dernier prix enregistré suite à l'exécution d'une opération sur une Bourse Reconnue à l'extérieur du Canada, le taux de change pertinent publié par Bloomberg sera utilisé pour convertir le prix en dollars CAN et en cents.

Cependant, s'il n'y a pas d'opération d'exécutée sur une action sous-jacente sur une Bourse Reconnue ou un SNP Canadien durant la session initiale, une limite de prix supérieure et inférieure (fourchette de négociation) de 5 % basée sur le prix de règlement de la journée précédente sera appliquée aux opérations sur les contrats à terme sur actions canadiennes pendant la session initiale en conformité avec l'article 6393A des Règles de la Bourse.

\* Aussi nommé contrats à terme sur actions



## AVIS DE L'OCRCVM

### **Avis sur les règles Appel à commentaires** Règles des courtiers membres

*Destinataires à l'interne :*  
Affaires juridiques et conformité  
Détail  
Formation  
Haute direction  
Institutions  
Opérations  
Pupitre de négociation  
Vérification interne

*Personne-ressource :*  
Sherry Tabesh-Ndreka  
Avocate principale aux politiques,  
Politique de réglementation des membres  
Téléphone : 416 943-4656  
Courriel : [stabesh@iroc.ca](mailto:stabesh@iroc.ca)

**12-0005**  
**Le 6 janvier 2012**

### **Projet de réécriture en langage simple des règles – Interprétation et normes, Projets de règle 1100 à 1400**

#### **Sommaire de la nature et de l'objectif du Projet de règle**

Le 13 avril 2011, le conseil d'administration (le Conseil) de l'Organisme canadien de réglementation du Commerce des valeurs mobilières (OCRCVM) a approuvé la publication de l'appel à commentaires visant les Projets de règle en langage simple concernant l'interprétation des règles, les définitions, les pouvoirs de la Société et les principes de conduite (collectivement, les Projets de règle).

L'OCRCVM a entrepris un projet visant à réécrire ses règles en langage simple, dont l'objectif principal consiste à mettre au point un ensemble de règles plus claires, plus concises et mieux organisées, sans changer les règles elles-mêmes. Nous avons également recensé plusieurs règles qui doivent par ailleurs faire l'objet de révisions de fond. Ces Projets de règle comprennent les règles visées par des modifications de fond suivantes :

- (1) Règle 1100, *Interprétation*;



- (2) Règle 1200, *Définitions*;
- (3) Règle 1300, *Pouvoirs de la Société*;
- (4) Règle 1400, *Normes de conduite*.

Il a été établi qu'il fallait apporter des révisions de fond aux règles mentionnées précédemment en vue :

- d'éliminer leurs dispositions inutiles;
- de préciser les attentes de l'OCRCVM à l'égard de certaines règles;
- de faire en sorte que les règles reflètent les pratiques courantes de l'OCRCVM;
- de les harmoniser avec les autres règles des courtiers membres de l'OCRCVM et la législation sur les valeurs mobilières applicable.

### **Questions examinées et modifications proposées**

#### ***Règles actuelles***

Mis à part les révisions de fond proposées ci-après, les Projets de règle 1100, 1200, 1300 et 1400 ne créent aucune nouvelle obligation pour les courtiers membres et ont été rédigés dans le but de clarifier les règles actuelles en ce qui a trait à l'interprétation des règles, aux définitions, aux pouvoirs de la Société et aux normes de conduite.

#### ***Projets de règle***

Au cours de la réécriture des règles en langage simple, plusieurs aspects de ces règles ont été modifiés au-delà du champ d'application initial du projet de réécriture. Certaines modifications apportées à ces règles sont des modifications de fond qui doivent donc faire l'objet d'un appel à commentaires.

Le Manuel de réglementation actuel des courtiers membres comporte une brève partie portant sur l'interprétation qui décrit quatre principes généraux associés à l'interprétation. Le Projet de règle 1100, *Interprétation*, dresse une liste plus complète des principes à prendre en considération pour l'examen et l'interprétation des règles. Même si de nombreux articles sont classés comme neufs dans le Projet de règle 1100, les notions qui y sont abordées ne le sont pas et figurent déjà dans les règles actuelles des courtiers membres. Ainsi, le Projet de règle 1100 précise que toute mention du conseil d'administration du courtier membre englobe l'organe de direction analogue d'un courtier

*Avis de l'OCRCVM 12-0005 – Avis sur les règles – Appel à commentaires – Règles des courtiers membres – Projet de réécriture en langage simple des règles – Interprétation et normes – Projets de règle 1100 à 1400 –*

2



membre qui n'est pas constitué en personne morale. De même, toute mention dans les règles d'une entité sous forme de société s'applique à tous les types d'entités si le contexte s'y prête. En outre, l'indication que les heures correspondent à l'heure normale de l'Est s'harmonise aux règles actuelles, dont diverses dispositions mentionnent l'heure de Toronto. Dans le même ordre d'idées, les mentions de conseil de section et de provinces se retrouvent déjà dans le Manuel de réglementation. Ainsi, le Projet de règle 1100 précise que toute mention de conseil de section désigne le conseil de section de la section concernée; et que toute mention de provinces englobe les provinces et les territoires du Canada. Par souci de commodité et de clarté, ce type de dispositions a été intégré au Projet de règle 1100.

En vue de créer le Projet de règle 1100, il est proposé, en sus de la réécriture en langage simple des obligations actuelles, d'apporter les modifications de fond suivantes :

- *Délégation par le courtier membre* : Les règles actuelles des courtiers membres traitent de la capacité d'un Surveillant à déléguer des tâches sans en déléguer la responsabilité. Cependant, la question de la délégation n'est pas examinée en général. Le Projet de règle 1100 précise que si une exigence de la Société oblige une personne au service du courtier membre à exercer une fonction, cette personne, à moins d'interdiction expresse, peut déléguer les tâches ou les activités rattachées à l'exercice de cette fonction, mais non la responsabilité. [1103]
- *Signatures électroniques* : Le Projet de règle codifiera l'interprétation actuelle des règles, selon laquelle il est possible d'utiliser une signature électronique ou numérique, sous réserve des lois applicables, lorsqu'une signature est requise aux termes des exigences de la Société dans le cas de conventions, d'opérations ou de contrats, à moins que ce ne soit expressément interdit. L'interprétation actuelle des règles portant sur les signatures électroniques figure dans l'Avis sur la réglementation des membres RM0177 de l'ACCOVAM, *Signatures électroniques*. [1104]

Les Projets de règle comportent un article de définitions. Les termes et expressions définis qui figurent dans le Projet de règle 1200 sont généralement ceux qui ont été utilisés plus d'une fois dans le Manuel de réglementation. Les termes et expressions qui ne sont utilisés que dans une seule Règle seront définis dans la Règle en question. D'autres termes et expressions sont définis dans le Règlement général no 1 et le Formulaire 1. Les Projets de règle préciseront que les termes et expressions qui ne sont pas définis dans le Projet de règle 1200, mais qui sont définis dans la législation en valeurs mobilières, ont le sens qui



leur est attribué dans la loi sur les valeurs mobilières, le règlement d'application, le règlement, la norme canadienne ou un document analogue qui s'y rattache.

Outre la réécriture en langage simple des dispositions actuelles, certaines définitions ont été signalées comme nouvelles dans le Projet de règle 1200. Même si ces termes et expressions ne sont pas définis dans les règles actuelles des courtiers membres, ces termes et expressions et leurs notions sont fréquemment utilisés dans la mise en application des règles actuelles des courtiers membres et ne constituent donc pas des modifications de fond. Voici quelques exemples des termes et expressions figurant dans le Projet de règle 1200 qui n'avaient pas été définis auparavant :

- *bourse reconnue ou association reconnue,*
- *capital régularisé en fonction du risque,*
- *Chef de la conformité,*
- *Chef des finances,*
- *compte avec conseils,*
- *courtier en placement,*
- *dépôt de titres,*
- *émetteur relié,*
- *employé,*
- *exigences de la Société,*
- *législation en valeurs mobilières ou législation en valeurs mobilières applicable,*
- *lois ou lois applicables,*
- *mandataire,*
- *Négociateur,*
- *Personne désignée responsable*

Afin de les faire ressortir encore plus dans le Manuel de réglementation, les termes et expressions définis seront mis en italique. Quant aux catégories de personnes autorisées (comme *Surveillant*), elles seront indiquées non seulement par leur mise en italique mais aussi par la mise en majuscule de la première lettre du terme ou de l'expression.

Les Projets de règle n'apportent aucune modification de fond au Projet de règle 1300 – *Pouvoirs de la Société*.

Le Projet de règle 1400 comportera les articles suivants : *Introduction, Normes de conduite, Application, Politiques et procédures et Preuve de conformité avec les exigences de la Société*.

***Avis de l'OCRCVM 12-0005 – Avis sur les règles – Appel à commentaires – Règles des courtiers membres – Projet de réécriture en langage simple des règles – Interprétation et normes – Projets de règle 1100 à 1400 –***

4





- *Introduction, Normes de conduite et Application* : Le libellé de ces articles sera présenté dans le cadre d'un projet distinct, les Règles consolidées de mise en application.
- *Politiques et procédures* : En phase avec les pratiques et les attentes actuelles, le Projet de règle 1400 précisera ce qui suit :
  - Si une exigence de la Société oblige le courtier membre à établir des politiques et des procédures, celles-ci doivent suffire à satisfaire aux objectifs de la Société. Le courtier membre peut établir des politiques et des procédures plus rigoureuses; [1404(1)]
  - Les lignes directrices présentées par la Société, à moins d'indication contraire, visent généralement à présenter des méthodes de conformité acceptables et le courtier membre peut employer d'autres méthodes pour respecter les exigences de la Société; [1404(2)]
  - La Société peut obliger le courtier membre à adopter des politiques et des procédures supplémentaires ou différentes si elle juge que les politiques et les procédures du courtier membre sont insuffisantes. [1404(3)]
- *Preuve de conformité avec les exigences de la Société* : En phase avec les pratiques et les attentes actuelles, ainsi qu'avec les dispositions prévues à la Règle 19 des courtiers membres Examens et enquêtes, le Projet de règle 1400 précisera que la Société peut obliger le courtier membre à produire des preuves, qu'elle juge satisfaisantes, attestant la conformité du courtier membre avec les exigences de la Société. [1405]

Le texte intégral en langage simple des Projets de règle 1100, 1200, 1300 et 1400 des courtiers membres est joint en annexe.

### **Processus d'établissement des règles**

Le personnel de l'OCRCVM a fait participer des représentants de courtiers membres au processus; une copie des Projets de règle a été soumise au comité de direction de la Section des affaires juridiques et de la conformité (la SAJC) pour recueillir leurs observations et commentaires.

La publication des Projets de règle a été approuvée par le Conseil de l'OCRCVM le 13 avril 2011.

Le libellé en langage simple des Règles 1100 à 1400 figure à l'Annexe A. Le libellé des règles actuelles des courtiers membres devant être abrogées figure à l'Annexe B. Une table de concordance figure à l'Annexe C.

*Avis de l'OCRCVM 12-0005 – Avis sur les règles – Appel à commentaires – Règles des courtiers membres – Projet de réécriture en langage simple des règles – Interprétation et normes – Projets de règle 1100 à 1400 –*

5



### **Questions à résoudre et solutions de rechange examinées**

Une solution de rechange à l'intégration des modifications proposées consistait à laisser les règles essentiellement telles qu'elles étaient avant la réécriture en langage simple. Le personnel de l'OCRCVM a examiné d'autres projets et propositions en cours ainsi que l'étendue des modifications de fond éventuelles répertoriées afin de déterminer les modifications de fond qui seraient proposées dans le cadre du projet de réécriture des règles en langage simple. Les changements de fond répertoriés à l'origine dans le cadre du projet de réécriture des règles en langage simple qui ont été finalement exclus de ce projet font l'objet de projets d'établissement des règles distincts.

### **Classification des Projets de règle**

Des déclarations ont été faites ailleurs dans le texte sur la nature et les effets des Projets de règle. Les objectifs des Projets de règle sont :

- d'assurer la conformité avec les lois sur les valeurs mobilières;
- d'empêcher les agissements frauduleux et les manipulations;
- de promouvoir les principes d'équité dans le commerce et l'obligation d'agir de bonne foi, avec honnêteté et loyauté;
- de promouvoir des normes et pratiques commerciales justes, équitables et conformes à l'éthique;
- de promouvoir la protection des investisseurs.

Selon le personnel de l'OCRCVM, il y aurait lieu de réécrire les règles portant sur l'interprétation, les définitions, les pouvoirs de la Société et les normes de conduite afin qu'elles reflètent les attentes actuelles de l'OCRCVM, qu'elles soient plus claires et qu'elles soient en conformité avec la législation sur les valeurs mobilières applicable. Ces modifications s'ajoutent à celles apportées par la réécriture en langage simple des dispositions des règles actuelles. Le Conseil a établi que les projets de modifications ne sont pas contraires à l'intérêt public.

En raison de l'étendue et du caractère portant sur le fond de ces projets de modification, ils ont été classés dans les Projets de règle à soumettre à la consultation publique.



### **Effets des Projets de règle sur la structure du marché, les courtiers membres, les courtiers non membres, la concurrence et les coûts de conformité**

Grâce aux Projets de règle 1100, 1200, 1300 et 1400, les courtiers membres disposeront de règles plus claires et plus précises concernant l'interprétation, les définitions, les pouvoirs de la Société et les normes de conduite.

Les Projets de règle n'auront aucune incidence notable sur les courtiers membres ou les courtiers non membres, la structure du marché ou la concurrence. En outre, aucune augmentation importante des coûts de la conformité découlant des Projets de règle n'est prévue.

Les Projets de règle n'imposent aucun fardeau et aucune contrainte à la concurrence ou à l'innovation qui soient nécessaires ou indiqués pour l'avancement des objectifs de réglementation de l'OCRCVM. Ils n'imposent ni coûts ni restrictions aux activités des participants du marché qui seraient disproportionnés par rapport aux buts fixés par les objectifs de la réglementation.

### **Incidences technologiques et plan de mise en œuvre**

Il ne devrait pas y avoir d'importantes incidences technologiques pour les courtiers membres en raison des projets de modifications. Les Projets de règle 1100, 1200, 1300 et 1400 en langage simple entreront en vigueur en même temps que les autres règles en langage simple.

### **Appel à commentaires**

Les personnes intéressées sont invitées à soumettre leurs commentaires sur les projets de modifications. Les commentaires doivent être formulés par écrit. Chaque lettre de commentaires doit être livrée en deux copies dans les 90 jours de la publication du présent avis. Veuillez adresser une copie à l'attention de :

Sherry Tabesh-Ndreka  
 Avocate principale aux politiques, Politique de réglementation des membres  
 Organisme canadien de réglementation du Commerce des valeurs mobilières  
 Bureau 1600, 121, rue King Ouest  
 Toronto (Ontario) M5H 3T9  
 stabesh@iiroc.ca



Veuillez adresser la seconde copie à l'attention du :

Chef du Service de la réglementation des marchés  
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario  
20, rue Queen Ouest  
19<sup>e</sup> étage, case postale 55  
Toronto (Ontario) M5H 3S8  
marketregulation@osc.gov.on.ca

Il est porté à l'attention des personnes qui présentent des lettres de commentaires qu'une copie sera mise à la disposition du public sur le site Internet de l'OCRCVM (www.ocrcvm.ca sous l'onglet « Manuel de réglementation de l'OCRCVM – Règles des courtiers membres - Propositions en matière de politique et lettres de commentaires reçues »).

Veuillez adresser vos questions à :

Sherry Tabesh-Ndreka  
Avocate principale aux politiques, Politique de réglementation des membres  
Organisme canadien de réglementation du Commerce des valeurs mobilières

Téléphone : 416 943-4656  
Courriel : stabesh@iirc.ca

### **Annexes**

- Annexe A -** Projets de règle 1100, 1200, 1300 et 1400
- Annexe B -** Libellé des dispositions correspondantes figurant à l'article 1.1 du Règlement général no 1 de la Société et à la Règle 1, aux articles 5 et 6 de la Règle 16, à l'article 15 de la Règle 17, à l'article 1 de la Règle 35, à l'annexe A de la Règle 39, à l'article 3 de la Règle 800, à l'article 3 de la Règle 1300, à l'article 1 et à l'article 8 de la Règle 1800, à l'article 1 de la Règle 1900, à l'Énoncé de principe 1 relatif au contrôle interne (Généralités) et à l'Énoncé de principe 8 relatif au contrôle interne (Gestion des risques liés aux instruments dérivés) de la Règle 2600, à la Partie I de la Règle 2900 (Définitions) et à la Règle 3100 (Définitions)
- Annexe C -** Table de concordance

## ANNEXE A

## ORGANISME CANADIEN DE RÉGLEMENTATION DU COMMERCE DES VALEURS MOBILIÈRES

## PROJETS DE RÈGLE 1100 À 1400 – INTERPRÉTATION ET NORMES

## PROJET DE MODIFICATION

1. Dans le cadre du projet de réécriture des Règles de l'OCRCVM en langage simple, les règles, articles, paragraphes et/ou alinéas actuels suivants sont abrogés et remplacés.

Disposition actuelle abrogée	Projet de règle en langage simple
<p>Nouvelle</p> <p>1.2</p> <p>Nouvelle; tirée de la Règle 3000</p> <p>1.3</p> <p>Nouvelle</p> <p>Nouvelle</p> <p>Nouvelle</p>	<p style="text-align: center;"><b>RÈGLE 1100</b> <b>INTERPRÉTATION</b></p> <p><b>1101. Introduction</b></p> <p>(1) La présente Règle décrit les règles d'interprétation générales qui s'appliquent au Manuel de réglementation et présente certaines dispositions interprétatives particulières.</p> <p><b>1102. Interprétation générale</b></p> <p>(1) Si le contexte le commande, les mots au singulier comportent le pluriel et inversement, et les mots au masculin comportent le féminin et inversement.</p> <p>(2) À moins d'indication contraire, les heures mentionnées dans le Manuel de réglementation correspondent à l'heure normale de l'Est ou à l'heure avancée de l'Est.</p> <p>(3) Les mentions de :</p> <p>(i) <i>courtier membre</i> englobent, selon le contexte, les <i>personnes autorisées</i> et les <i>employés du courtier membre</i>;</p> <p>(ii) conseil d'administration du <i>courtier membre</i> englobent l'organe de direction équivalent d'un <i>courtier membre</i> qui n'est pas constitué en personne morale;</p> <p>(iii) <i>société</i>, en tant que type d'entité visé par les <i>exigences de la Société</i>, englobent les autres types d'entités si le contexte s'y prête;</p> <p>(iv) <i>conseil de section</i> désignent le <i>conseil de section</i> de la section concernée;</p>

## ANNEXE A

Nouvelle	(v) provinces englobent les provinces et les territoires du Canada.
1.6	(4) Les termes et expressions employés dans les présentes Règles sont définis à la Règle 1200, et les termes et expressions propres à des dispositions particulières peuvent être définis dans la Règle en question. Les termes et expressions qui ne sont pas définis dans la Règle 1200 ou dans une Règle particulière auront le même sens que celui prévu au paragraphe 1201(1).
1.4	(5) En cas de désaccord sur le but ou le sens d'une disposition des <i>exigences de la Société</i> , l'interprétation du <i>Conseil</i> est définitive, sous réserve de toute procédure d'appel pouvant être invoquée.
Nouvelle	<p><b>1103. Délégation par le courtier membre</b></p> <p>(1) Si une personne au service du <i>courtier membre</i> est tenue d'exercer une fonction en raison d'une <i>exigence de la Société</i>, elle peut déléguer les tâches ou les activités rattachées à l'exercice de cette fonction, sauf si les <i>exigences de la Société</i> lui interdisent expressément de le faire. La <i>personne physique</i> qui délègue des tâches ou des activités rattachées à une fonction ne délègue en aucun cas la responsabilité fonctionnelle.</p>
Nouvelle, tirée de l'Avis sur la réglementation des membres RM0177 de l'ACCOVAM	<p><b>1104. Signatures électroniques</b></p> <p>(1) Sous réserve des <i>lois applicables</i>, le <i>courtier membre</i> peut utiliser une signature électronique ou numérique lorsqu'une signature est requise aux termes des <i>exigences de la Société</i> dans le cas de conventions, d'opérations ou de contrats conclus entre le <i>courtier membre</i> et ses clients, ses <i>personnes autorisées</i>, la <i>Société</i>, d'autres <i>courtiers membres</i> ou toute autre <i>personne</i>, à moins que ce soit expressément interdit.</p>
Nouvelle	<b>1105. à 1199. - Réservés.</b>

## ANNEXE A

Disposition actuelle abrogée	Projet de règle en langage simple						
	<p style="text-align: center;"><b>RÈGLE 1200</b> <b>DÉFINITIONS</b></p> <p><b>1201. Définitions</b></p> <p>(1) Les termes et expressions employés dans le Manuel de réglementation sont définis au paragraphe (2). Des termes et expressions supplémentaires sont définis dans le Règlement général n° 1 de la <i>Société</i> et dans le Formulaire 1. Les termes et expressions utilisés dans une seule Règle sont définis dans la Règle en question. Tout autre terme ou toute autre expression qui n'est pas défini au paragraphe (2) ou dans une Règle particulière et qui est défini dans la <i>législation en valeurs mobilières</i>, a le sens qui lui est attribué dans la loi sur les valeurs mobilières, le règlement d'application, le règlement, la norme canadienne ou un document analogue qui s'y rattache.</p> <p>(2) Lorsqu'ils sont employés dans le cadre des <i>exigences de la Société</i>, les termes et expressions suivants ont le sens qui leur est attribué ci-après :</p> <table border="1" data-bbox="695 1205 1328 1778"> <tbody> <tr> <td data-bbox="695 1205 943 1465">« activités liées aux valeurs mobilières »</td> <td data-bbox="943 1205 1328 1465">Exercice des fonctions de <i>courtier en placement</i> ou des activités nécessaires ou accessoires à l'exercice de telles fonctions. Le <i>Conseil</i> peut inclure des activités dans cette définition ou en exclure.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="695 1465 943 1696">« <i>Administrateur</i> »</td> <td data-bbox="943 1465 1328 1696">Membre du conseil d'administration du <i>courtier membre</i> ou <i>personne physique</i> exerçant des fonctions analogues chez un <i>courtier membre</i> qui n'est pas constitué en société.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="695 1696 943 1778">« auditeur du courtier membre »</td> <td data-bbox="943 1696 1328 1778">Auditeur choisi par le <i>courtier membre</i> à partir de la liste de cabinets</td> </tr> </tbody> </table>	« activités liées aux valeurs mobilières »	Exercice des fonctions de <i>courtier en placement</i> ou des activités nécessaires ou accessoires à l'exercice de telles fonctions. Le <i>Conseil</i> peut inclure des activités dans cette définition ou en exclure.	« <i>Administrateur</i> »	Membre du conseil d'administration du <i>courtier membre</i> ou <i>personne physique</i> exerçant des fonctions analogues chez un <i>courtier membre</i> qui n'est pas constitué en société.	« auditeur du courtier membre »	Auditeur choisi par le <i>courtier membre</i> à partir de la liste de cabinets
« activités liées aux valeurs mobilières »	Exercice des fonctions de <i>courtier en placement</i> ou des activités nécessaires ou accessoires à l'exercice de telles fonctions. Le <i>Conseil</i> peut inclure des activités dans cette définition ou en exclure.						
« <i>Administrateur</i> »	Membre du conseil d'administration du <i>courtier membre</i> ou <i>personne physique</i> exerçant des fonctions analogues chez un <i>courtier membre</i> qui n'est pas constitué en société.						
« auditeur du courtier membre »	Auditeur choisi par le <i>courtier membre</i> à partir de la liste de cabinets						
1.6							
1.1							
1.1							
16.1							

## ANNEXE A

		d'experts-comptables autorisés par le <i>conseil de section</i> .
1.1	« banque à charte »	Banque constituée sous le régime de la <i>Loi sur les banques</i> (Canada).
Nouvelle - codification d'un concept déjà mis en place dans le Formulaire 1	« bourse reconnue » ou « association reconnue »	Bourse ou association approuvée par la <i>Société</i> .
Nouvelle	« capital régularisé en fonction du risque »	Niveau de capital maintenu par le <i>courtier membre</i> , calculé conformément aux <i>exigences de la Société</i> présentées au Formulaire 1.
1.1	« cautionnement »	(i) convention aux termes de laquelle une <i>personne</i> s'engage à cautionner les obligations d'une autre <i>personne</i> ou à fournir une sûreté pour cette <i>personne</i> ; (ii) par cette convention, la <i>personne</i> peut s'engager : (a) ou bien à acheter un placement, un bien ou des services; (b) ou bien à fournir des fonds, des biens ou des services; (c) ou bien à faire un placement; si l'objet principal de la convention consiste à permettre à l'autre <i>personne</i> de s'acquitter de ses obligations visées par le cautionnement ou le placement ou à assurer à un investisseur dans un titre que l'autre <i>personne</i> s'acquittera de ses obligations.
2300.1 et Règlement général n° 1, article 1.1	« CDS »	Sens qui lui est attribué au Règlement général n° 1, article 1.1.



## ANNEXE A

Nouvelle	« Chef de la conformité »	Personne physique autorisée par la Société à exercer les fonctions de Chef de la conformité.
Nouvelle	« Chef des finances »	Personne physique autorisée par la Société à exercer les fonctions de Chef des finances.
1.1	« client de détail »	Client qui n'est pas un client institutionnel.
1.1	« client institutionnel »	(i) contrepartie agréée, selon la définition du Formulaire 1; (ii) institution agréée, selon la définition du Formulaire 1; (iii) entité réglementée, selon la définition du Formulaire 1; (iv) personne inscrite sous le régime de la législation en valeurs mobilières, sauf une personne physique inscrite; (v) personne, sauf une personne physique, qui assure l'administration ou la gestion de titres d'une valeur totale supérieure à 10 millions de dollars.
1.1	« commission des valeurs mobilières »	Commission, personne ou autre autorité habilitée à appliquer toute législation concernant (i) le placement ou la vente de valeurs mobilières ou de contrats à terme standardisés au public; et (ii) l'inscription de personnes ou l'octroi d'un permis aux personnes faisant le commerce de valeurs mobilières ou de contrats à terme standardisés.
Nouvelle, fondée sur la définition proposée dans le	« compte avec conseils »	Compte pour lequel le client est responsable des décisions de placement,

## ANNEXE A

projet sur le modèle de relation client-conseiller			mais peut se fonder sur les conseils que lui donne un <i>Représentant inscrit</i> . Le <i>Représentant inscrit</i> doit veiller à donner ses conseils conformément aux exigences de la Société.
	1300.3	« compte carte blanche »	Compte ouvert conformément aux dispositions de la Partie E de la Règle 3200, qui désigne généralement un <i>compte avec conseils</i> pour lequel le <i>Représentant inscrit</i> dispose temporairement d'un pouvoir discrétionnaire sur les opérations.
	1300.3	« compte géré »	Compte ouvert conformément aux dispositions de la Partie E de la Règle 3200, qui désigne généralement un compte pour lequel les décisions de placement sont régulièrement prises par un <i>Gestionnaire de portefeuille</i> .
	1300.3	« compte géré pour contrats à terme standardisés »	<i>Compte géré</i> qui ne comporte que des placements sous forme de <i>contrats à terme standardisés</i> ou d' <i>options sur contrats à terme standardisés</i> .
	1.1 et Règlement général n° 1, article 1.1	« Conseil »	Sens qui est attribué à « conseil d'administration » dans le Règlement général n° 1, article 1.1.
	Règlement général n° 1, article 1.1	« conseil de section »	Sens qui lui est attribué au Règlement général n° 1, article 1.1.
	1800.1	« contrat à terme standardisé »	Contrat aux termes duquel une personne s'engage à livrer le sous-jacent ou à en prendre livraison au cours d'un mois à venir précis selon des modalités convenues lorsque le contrat a été conclu à une bourse de contrats à terme sur marchandises.

## ANNEXE A

1.1	« contrôle » ou « contrôlée »	Lorsque l'expression est employée pour indiquer le contrôle d'une société, le cas où une <i>personne</i> est propriétaire véritable de titres de la société comportant plus de 50 % des droits de vote rattachés à l'élection des administrateurs de cette société et que ces droits de vote permettent à la <i>personne</i> d'élire la majorité des administrateurs. Il est entendu que toute ordonnance du <i>conseil de section</i> stipulant qu'une <i>personne</i> contrôle ou ne contrôle pas une société au sens des <i>exigences de la Société</i> définit le lien entre cette <i>personne</i> et cette société au sens des <i>exigences de la Société</i> .
2600	« contrôles internes »	Politiques et procédures établies et maintenues par la direction en vue de faciliter la réalisation de son objectif d'assurer, dans la mesure du possible, la conduite ordonnée et efficace des activités du <i>courtier membre</i> .
35.1(a) (i)	« courtier chargé de compte »	<i>Courtier membre</i> se chargeant de comptes clients pour le compte d'un autre <i>courtier membre</i> , ce qui comprend la compensation et le règlement des opérations, la tenue des <i>dossiers</i> sur les opérations de clients, ainsi que la garde des espèces et des titres de clients, conformément aux dispositions de la Règle 2450.
Nouvelle, fondée sur la définition de « courtier en placement » figurant dans le	« courtier en placement »	<i>Personne physique</i> ou <i>personne morale</i> agissant comme courtier (contrepartiste) ou comme intermédiaire (placeur pour compte, mandataire)

## ANNEXE A

Règlement 31-103		dans l'exécution d'opérations sur valeurs mobilières et sur <i>contrats à terme</i> sur marchandises ou sur <i>options sur contrats à terme standardisés</i> pour le compte de clients, ce qui comprend les services de prise ferme ou de conseil.
Règlement général n° 1, article 1.1	« courtier membre »	Sens attribué à « membre courtier » dans le Règlement général n° 1, article 1.1.
1.1	« courtier membre constitué en société »	<i>Courtier membre</i> constitué en personne morale.
1.1	« créance », « placement en titres de créance » et « titre de créance »	Participation, placement ou titre donnant au détenteur un droit reconnu par la loi d'exiger, dans des cas précis, le paiement de la somme due, et comportant un lien entre le créancier et le débiteur, attesté ou non par écrit.
2300.1	« dépositaire reconnu »	Dépositaire reconnu par la <i>Société</i> et figurant dans la liste des dépositaires qui constituent des lieux agréés de dépôt de titres externes, selon la définition du Formulaire 1.
Nouvelle, s'inspirant des principes énoncés dans la Règle 2000	« dépôt de titres »	Pratique selon laquelle le <i>courtier membre</i> détient des titres de clients qui sont : (i) libres et quittes de toute charge, priorité, sûreté réelle, réclamation ou autre restriction; (ii) prêts à être livrés au client à sa demande; (iii) détenus à part des autres titres en portefeuille du <i>courtier membre</i> .
Règle 2600,	« dérivé »	Instrument financier dont

## ANNEXE A

Énoncé 8		la valeur est établie en fonction du cours des produits sous-jacents et qui reflète la fluctuation de ce cours. Il est conçu pour faciliter le transfert et l'isolation des risques et peut servir autant à des fins de placement que pour le transfert de risques.
1.1	« dette subordonnée »	Dette qui ne peut être remboursée au créancier avant une dette de rang supérieur.
1.1	« dirigeant »	Président ou vice-président du conseil d'administration, chef de la direction, président, chef de l'administration, <i>Chef des finances, Chef de la conformité</i> , chef de l'exploitation, vice-président ou secrétaire du <i>courtier membre</i> , toute autre personne qui est un dirigeant du <i>courtier membre</i> au sens de la loi ou de toute autre disposition analogue ou toute personne exerçant une fonction analogue pour le compte du <i>courtier membre</i> .
39, Annexe A	« dossiers »	Livres, registres, dossiers de clients, renseignements sur le client et autre documentation, y compris les documents électroniques, concernant les activités du <i>courtier membre</i> .
Nouvelle	« émetteur relié »	Sens qui lui est attribué dans la <i>législation en valeurs mobilières applicable</i> .
Nouvelle	« employé »	Employé ou mandataire d'un <i>courtier membre</i> dont la relation correspond à la relation de mandant/mandataire prévue par les <i>exigences de la Société</i> .

## ANNEXE A

1.1		« établissement »	Lieu physique où au moins un <i>employé</i> ou un <i>mandataire du courtier membre</i> exerce de façon constante et régulière une activité exigeant l'autorisation de la <i>Société</i> ou l'inscription aux termes de la <i>législation en valeurs mobilières</i> .
	Nouvelle	« exigences de la Société »	Exigences prévues dans les lettres patentes de la <i>Société</i> , ses règlements et règles, ainsi que dans tout autre document prescrit ou adopté par les règlements ou les règles et dans les ordonnances de la <i>Société</i> et des <i>conseils de section</i> .
1.1		« filiale »	Du point de vue d'une entité : (i) ou bien une entité qu'elle <i>contrôle</i> ; (ii) ou bien une société qu'elle <i>contrôle</i> ainsi que la ou les sociétés que celle-ci <i>contrôle</i> ; (iii) ou bien une société que <i>contrôlent</i> au moins deux sociétés qu'elle <i>contrôle</i> . Comprend aussi une société qui est une filiale d'une autre filiale de la société.
	Règlement général n° 1, article 1.1	« Fonds canadien de protection des épargnants » ou « FCPE »	Sens qui lui est attribué au Règlement général n° 1, article 1.1.
	Nouvelle	« Gestionnaire de portefeuille »	<i>Représentant inscrit</i> désigné par le <i>courtier membre</i> pour assurer la gestion carte blanche de portefeuille dans le cas de <i>comptes gérés</i> et autorisé par la <i>Société</i> à le faire.
800.3		« jour de compensation »	Chaque jour ouvrable de la <i>CDS</i> ou de toute autre chambre de compensation

## ANNEXE A

		agrée.
Règle 3100, Définitions	« jour ouvrable »	Jour autre que le samedi, le dimanche ou tout autre jour férié reconnu dans la <i>section</i> concernée.
Nouvelle	« législation en valeurs mobilières » ou « législation en valeurs mobilières applicable »	Toute législation concernant le commerce des valeurs mobilières des contrats sur marchandises ou des <i>dérivés</i> au Canada, ou les conseils à leur égard, adoptée par le gouvernement du Canada, d'une de ses provinces ou d'un de ses territoires. Englobe l'ensemble des règlements, règles, ordonnances et autres directives de réglementation pris en application de cette législation par un organisme autorisé, et notamment une <i>autorité en valeurs mobilières</i> .
Règlement général n° 1, article 1.1	« lien »	Sens qui lui est attribué au Règlement général n° 1, article 1.1.
Nouvelle	« lois » ou « lois applicables »	Ensemble des lois, ordonnances, règlements, règles, décisions ou jugements applicables au <i>courtier membre</i> ou à ses <i>employés</i> et à ses <i>personnes autorisées</i> dans l'exercice de son activité.
Nouvelle, fondée sur les obligations actuelles prévues à la Règle 39	« mandataire »	<i>Personne physique</i> visée par les dispositions d'une relation mandant- mandataire prévues à la Règle 2400.
1.1	« <i>Membre de la haute direction</i> »	<i>Associé, Administrateur</i> ou <i>dirigeant</i> du <i>courtier membre</i> qui participe à la haute direction du <i>courtier membre</i> , y compris une personne exerçant les fonctions de président ou de vice-président du conseil d'administration, de chef de la direction,

## ANNEXE A

		de président, de chef de l'administration, de <i>Chef des finances</i> , de <i>Chef de la conformité</i> , de membre d'un comité de la haute direction, une <i>personne physique</i> occupant un poste de direction lui conférant un pouvoir important sur les activités quotidiennes, ou occupant tout autre poste que le <i>courtier membre</i> désigne comme poste de haute direction.
1.1	« membre du même groupe »	Lorsque l'expression est employée pour indiquer la relation entre deux sociétés, l'un des trois cas suivants : (i) une société est la <i>filiale</i> de l'autre; (ii) les deux sociétés sont des <i>filiales</i> de la même société; (iii) les deux sociétés sont <i>contrôlées</i> par la même <i>personne</i> .
Nouvelle	« <i>Négociateur</i> »	<i>Personne physique</i> autorisée par la <i>Société</i> à titre de <i>Négociateur</i> , dont l'activité est restreinte à la négociation par un système de négociation d'un marché membre et à qui il est interdit de donner des conseils au public.
2900	« organisme d'autoréglementation étranger reconnu »	Organisme d'autoréglementation étranger qui offre un traitement de réciprocité aux candidats canadiens et qui a été approuvé par la <i>Société</i> .
1900.1	« option »	Droit d'acheter ou de vendre le sous-jacent au cours d'une période déterminée selon des modalités convenues lorsque le contrat est conclu. Ne comprend ni les <i>contrats à terme</i>



## ANNEXE A

			<i>standardisés ni les options sur contrats à terme standardisés.</i>
1800.1		« option sur contrat à terme standardisé »	Droit d'acquérir une position acheteur ou une position vendeur sur un <i>contrat à terme standardisé</i> selon des modalités convenues lorsque l' <i>option</i> a été attribuée et toute <i>option</i> dont le sous-jacent est un <i>contrat à terme standardisé</i> .
1800.8		« ordre non client »	Ordre provenant de comptes dans lesquels le <i>courtier membre</i> ou une <i>personne autorisée</i> a un intérêt autre que la commission perçue.
1.1		« participation », « placement en actions » et « titre de participation »	Participation ou placement dans des titres d'une société qui donne au détenteur le droit de participer au bénéfice de la société et, à la liquidation ou à la dissolution de la société, à ses actifs; comprend les parts de fiducies de revenu et les titres convertibles en titres de participation.
1.1		« personne »	<i>Personne physique</i> , société de personnes, société par actions, gouvernement, ministère ou organisme d'un gouvernement, fiduciaire, organisme constitué ou non constitué en personne morale, syndicat doté ou non de personnalité morale, ou héritiers, liquidateurs, exécuteurs testamentaires, administrateurs ou représentants successoraux d'une <i>personne physique</i> .
1.1		« personne autorisée »	<i>Personne physique autorisée par la Société</i> conformément aux exigences de la <i>Société</i> à exercer une fonction auprès d'un

## ANNEXE A

			courtier membre.
Nouvelle		« <i>Personne désignée responsable</i> » ou « PDR »	<i>Personne physique</i> autorisée par la <i>Société</i> à titre de <i>Personne désignée responsable</i> .
1.1		« personne physique »	Personne humaine par opposition à personne morale.
1.1		« prêteur autorisé »	<i>Banque à charte</i> , contrepartie agréée ou institution agréée selon la définition du Formulaire 1, investisseur du secteur, <i>courtier membre</i> ou tout autre prêteur désigné par le <i>Conseil</i> .
1.1		« propriété véritable »	Propriété véritable de titres par une <i>personne</i> qui comporte : (i) ou bien la propriété directe des titres par cette <i>personne</i> ; (ii) ou bien la propriété directe ou véritable des titres par une société que cette <i>personne</i> contrôle; (iii) ou bien la propriété directe ou véritable des titres par des <i>membres du même groupe</i> qu'une société contrôlée par cette <i>personne</i> .
Règle 3400		« qualité de conseiller »	Fait de donner à un émetteur contre rémunération des conseils autres que des conseils de négociation ou des services connexes.
Définitions		« qualité de membre »	Fait d'être membre de la <i>Société</i> .
1.1		« remisier »	<i>Courtier membre</i> qui transmet les comptes de ses clients à un ou à plusieurs <i>courtiers chargés de compte</i> , conformément aux dispositions de la Règle 2450.
35.1(a)(ii)			

## ANNEXE A

1.1		« Représentant en placement » ou « RP »	Personne physique autorisée par la Société à effectuer des opérations sur valeurs mobilières, sur options, sur contrats à terme standardisés ou sur options sur contrats à terme standardisés pour le compte d'un courtier membre, mais qui n'est pas autorisée à donner des conseils à cet égard. Cette définition englobe les personnes agissant comme représentants en placement (épargne collective).
1.1		« Représentant inscrit » ou « RI »	Personne physique autorisée par la Société à effectuer des opérations sur valeurs mobilières, sur options, sur contrats à terme standardisés ou sur options sur contrats à terme standardisés pour le compte d'un courtier membre et autorisée à donner des conseils au public au Canada à cet égard. Cette définition englobe les personnes agissant comme représentants inscrits (épargne collective) et représentants inscrits (clients institutionnels).
Règlement général n° 1, article 1.1		« section »	Sens qui lui est attribué au Règlement général n° 1, article 1.1.
Règle 3200, Introduction		« service d'exécution d'ordres sans conseils »	Acceptation et exécution d'ordres de clients visant des opérations que le courtier membre n'a pas recommandées et dont il n'a pas évalué la convenance.
Règlement général n° 1, article 1.1		« Société »	Sens qui lui est attribué au Règlement général n° 1, article 1.1.
1.1		« société de portefeuille »	Dans le cas d'une société par actions : (i) soit une autre société par actions qui est

## ANNEXE A

1.1		<p>propriétaire à la fois :</p> <p>(a) de plus de 50 pour cent de chaque catégorie ou série des titres avec droit de vote;</p> <p>(b) de plus de 50 pour cent de chaque catégorie ou série des titres de participation, soit directement dans la société par actions, soit dans la société de portefeuille de celle-ci;</p> <p>(ii) soit une société par actions que le conseil de section désigne par ordonnance comme société de portefeuille de la société par actions en question;</p> <p>à l'exclusion toutefois :</p> <p>(iii) d'un investisseur du secteur qui est propriétaire des titres de la société par actions en qualité d'investisseur du secteur;</p> <p>(iv) d'une société par actions qui de l'avis du conseil de section, rendu par voie d'ordonnance, n'est pas la société de portefeuille de la société par actions en question.</p>
	« société liée »	<p>Entreprise à propriétaire unique, société de personnes ou société par actions qui a la qualité de <i>courtier membre</i> et est liée à un autre <i>courtier membre</i> du fait :</p> <p>(i) soit qu'elle ou les <i>Membres de sa haute direction, ses Administrateurs, ses</i></p>

## ANNEXE A

1.1		<p><i>dirigeants, ses actionnaires ou ses employés, individuellement ou collectivement, ont une participation d'au moins 20 % dans l'autre courtier membre;</i></p> <p>(ii) <i>soit que l'autre courtier membre, ou les Membres de sa haute direction, ses Administrateurs, ses dirigeants, ses actionnaires ou ses employés, individuellement ou collectivement, ont une participation d'au moins 20 % en elle, lorsque cette participation comporte une participation directe ou indirecte à titre d'associé ou d'actionnaire ou une participation par l'intermédiaire d'une ou de plusieurs sociétés de portefeuille.</i></p> <p><i>Cependant, si le Conseil a déterminé, par voie d'ordonnance, que deux personnes constituent ou ne constituent pas des sociétés liées selon les exigences de la Société, cette ordonnance définit leur lien aux termes des exigences de la Société.</i></p>
	« Surveillant »	<p><i>Personne physique à qui le courtier membre a confié la responsabilité et le pouvoir de gérer les activités des employés et des personnes autorisées du courtier membre, et que la Société a autorisée à le faire, afin de veiller à ce que ces personnes respectent les exigences de la Société et la législation en valeurs mobilières dans l'exercice de leurs activités liées</i></p>

## ANNEXE A

1.1	« <i>Surveillant désigné</i> »	<p>aux valeurs mobilières et de celles du <i>courtier membre</i>.</p> <p><i>Surveillant</i> auquel le <i>courtier membre</i> confie un rôle de surveillance défini dans les <i>exigences de la Société</i>, et notamment les rôles suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) le <i>Surveillant</i> chargé de la surveillance de l'ouverture de comptes et des mouvements de comptes conformément à la Partie B de la Règle 3900;</li> <li>(ii) le <i>Surveillant</i> chargé de la surveillance des <i>comptes carte blanche</i> conformément à la Partie E de la Règle 3200;</li> <li>(iii) le <i>Surveillant</i> chargé de la surveillance des <i>comptes gérés</i> conformément à la Partie E de la Règle 3900;</li> <li>(iv) le <i>Surveillant</i> désigné pour la surveillance des contrats à terme standardisés conformément à la Partie D de la Règle 3200;</li> <li>(v) le <i>Surveillant</i> désigné pour la surveillance des comptes d'options conformément à la Partie D de la Règle 3200;</li> <li>(vi) le ou les <i>Surveillants</i> chargés, conformément à la Règle 3600, d'approuver au préalable la publicité, la documentation commerciale, la correspondance et les rapports de recherche.</li> </ul>
-----	--------------------------------	---

**ANNEXE A**

1.1	<table border="1"><tr><td>« titres détenus en dépôt »</td><td>Titres détenus en dépôt par un <i>courtier membre</i> pour un client.</td></tr></table>	« titres détenus en dépôt »	Titres détenus en dépôt par un <i>courtier membre</i> pour un client.
« titres détenus en dépôt »	Titres détenus en dépôt par un <i>courtier membre</i> pour un client.		
Nouvelle	<b>1202. à 1299. - Réservés.</b>		





## ANNEXE A

Disposition actuelle abrogée	Projet de règle en langage simple
Nouvelle	<p style="text-align: center;"><b>RÈGLE 1400</b> <b>NORMES DE CONDUITE</b></p> <p><b>1401. Introduction</b></p> <p>[La disposition proposée sera soumise à la consultation des ACVM et du public dans le cadre d'un projet distinct, à savoir les Règles consolidées de mise en application.]</p> <p><b>1402. Normes de conduite</b></p> <p>[La disposition proposée sera soumise à la consultation des ACVM et du public dans le cadre d'un projet distinct, à savoir les Règles consolidées de mise en application.]</p> <p><b>1403. Application</b></p> <p>[La disposition proposée sera soumise à la consultation des ACVM et du public dans le cadre d'un projet distinct, à savoir les Règles consolidées de mise en application.]</p>
Nouvelle	<p><b>1404. Politiques et procédures</b></p> <p>(1) Si une exigence de la Société oblige le <i>courtier membre</i> à établir des politiques et des procédures, celles-ci doivent suffire à satisfaire aux objectifs de l'exigence de la Société. Le <i>courtier membre</i> peut établir des politiques et des procédures plus rigoureuses que celles nécessaires pour satisfaire à de tels objectifs.</p>
Nouvelle	<p>(2) Les lignes directrices et les meilleures pratiques présentées dans une Note d'orientation visent généralement à présenter des méthodes acceptables qui peuvent servir à respecter des exigences de la Société. Sauf indication contraire, le <i>courtier membre</i> peut employer d'autres méthodes, pourvu qu'elles permettent incontestablement d'atteindre l'objectif global des exigences de la Société.</p>
Nouvelle	<p>(3) La Société peut obliger le <i>courtier membre</i> à adopter des politiques et des procédures</p>

## ANNEXE A

	supplémentaires ou différentes si elle juge que les politiques et les procédures du <i>courtier membre</i> sont insuffisantes.
	<b>1405. Preuve de conformité avec les exigences de la Société</b>
38.1(a), 2500 VI.B et 2700 II.E	(1) Le <i>courtier membre</i> doit établir des procédures de conformité raisonnables lui permettant de surveiller la conformité avec les <i>exigences de la Société</i> et la <i>législation en valeurs mobilières</i> . Les systèmes de surveillance de la conformité doivent être conçus pour prévenir et détecter les violations et doivent comprendre des procédures pour communiquer les résultats de la surveillance de la conformité à la direction.
Nouvelle	(2) Le <i>courtier membre</i> doit conserver les <i>dossiers</i> et les preuves de sa conformité avec les <i>exigences de la Société</i> qu'il produit, y compris les examens de sa surveillance, les rapports de surveillance et les questions soulevées en matière de conformité.
Nouvelle	(3) La <i>Société</i> peut obliger le <i>courtier membre</i> à produire des preuves, qu'elle juge satisfaisantes, attestant la conformité du <i>courtier membre</i> avec une <i>exigence de la Société</i> .
Nouvelle	<b>1406. à 1499. - Réservés.</b>

**ANNEXE B****ORGANISME CANADIEN DE RÉGLEMENTATION DU COMMERCE DES VALEURS MOBILIÈRES****PROJETS DE RÈGLE 1100 À 1400 – INTERPRÉTATION ET NORMES**

Libellé des dispositions correspondantes figurant à l'article 1.1 du Règlement général n° 1 de la Société et à la Règle 1, aux articles 5 et 6 de la Règle 16, à l'article 15 de la Règle 17, à l'article 1 de la Règle 35, à l'annexe A de la Règle 39, à l'article 3 de la Règle 800, à l'article 3 de la Règle 1300, à l'article 1 et à l'article 8 de la Règle 1800, à l'article 1 de la Règle 1900, à l'Énoncé de principe 1 relatif au contrôle interne (Généralités) et à l'Énoncé de principe 8 relatif au contrôle interne (Gestion des risques liés aux instruments dérivés) de la Règle 2600, à la Partie I de la Règle 2900 (Définitions) et à la Règle 3100 (Définitions).

**RÈGLEMENT GÉNÉRAL N°1****CHAPITRE 1  
INTERPRÉTATION****Article 1.1 Définitions**

Dans le présent règlement, à moins que le contexte s'y oppose, il faut entendre par :

.  
.

« CDS » : la Caisse canadienne de dépôt de valeurs limitée;

« conseil d'administration » : le conseil d'administration de la Société;

« conseil de section » : chacun des conseils créés conformément au chapitre 10;

« FCPE » : le Fonds canadien de protection des épargnants;

.  
.

« lien » : lorsque le terme est utilisé pour indiquer une relation avec une personne :

- a) une société par actions dans laquelle cette personne est propriétaire véritable, directement ou indirectement, de titres comportant droit de vote qui lui assurent plus de dix pour cent (10 %) des droits de vote afférents à l'ensemble des titres comportant droit de vote de la société qui sont alors en circulation;
- b) un associé de cette personne;
- c) une fiducie ou une succession dans laquelle cette personne a un droit de propriété véritable important ou relativement à laquelle elle exerce des fonctions de fiduciaire ou des fonctions analogues;
- d) un parent de cette personne qui réside avec elle;

**ANNEXE B**

e) une personne qui réside avec cette personne et avec laquelle elle est mariée ou avec laquelle elle vit dans une union conjugale hors du mariage;

f) un parent d'une personne visée à l'alinéa e) qui réside avec elle;

.

.

« membre courtier » : un membre qui est courtier en valeurs mobilières conformément aux lois sur les valeurs mobilières;

.

.

« section » : une région géographique du Canada désignée comme section de la Société par le conseil d'administration, au moment considéré;

« Société » : l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières/Investment Industry Regulatory Organization of Canada;

.

.

**RÈGLES DES COURTIERS MEMBRES****RÈGLE 1****INTERPRÉTATION ET EFFETS**

1. Dans les présentes Règles à moins que le contexte ne s'y oppose, le terme :

« activités reliées aux valeurs mobilières » désigne l'exercice des fonctions de courtier en valeurs mobilières et l'exploitation d'une entreprise liée de façon fortuite ou nécessaire à une partie de telles activités pourvu que le conseil d'administration puisse, au besoin, inclure à cette définition ou en exclure certaines activités et modifier celles qui y sont incluses ou exclues;

« administrateur » désigne un membre du conseil d'administration d'un courtier membre ou de la Société, selon le contexte, ou une personne exerçant une fonction similaire chez un courtier membre qui n'est pas constitué sous forme de société par actions;

« banque à charte » désigne une banque constituée en vertu de la Loi sur les banques (Canada);

« bourse de valeurs reconnue » désigne toute bourse de valeurs désignée par le conseil d'administration aux fins d'application des articles des présentes Règles;

« client de détail » désigne un client d'un courtier membre qui n'est pas un client institutionnel;

« client institutionnel » désigne l'une ou l'autre des personnes suivantes :

(1) une contrepartie agréée (au sens du Formulaire 1);

**ANNEXE B**

- (2) une institution agréée (au sens du Formulaire 1);
- (3) une entité réglementée (au sens du Formulaire 1);
- (4) une personne inscrite (autre qu'une personne physique inscrite) conformément aux lois sur les valeurs mobilières;
- (5) une personne autre qu'une personne physique qui assure l'administration ou la gestion de titres ayant une valeur totale supérieure à 10 millions de dollars;

« commission des valeurs mobilières » désigne, dans tout territoire, la commission, la personne ou toute autre autorité habilitée à appliquer toute législation en vigueur régissant le placement ou la vente de valeurs mobilières ou de contrats à terme auprès du public ainsi que l'inscription de personnes ou l'octroi d'un permis aux personnes faisant le commerce des valeurs mobilières ou de contrats à terme;

« compétent », lorsqu'il qualifie un conseil de section, désigne le conseil de la section dans laquelle

- (1) la personne qui soumet une demande d'adhésion, ou le courtier membre, a son établissement principal et, dans le cas d'une société de portefeuille d'une société de courtier membre, dans laquelle la société de courtier membre a son établissement principal;
- (2) l'établissement se trouvera ou dans laquelle la personne qui soumet une demande d'autorisation comme surveillant réside;
- (3) la personne qui soumet une demande d'autorisation comme dirigeant ou investisseur d'un courtier membre réside; toutefois, si ce dirigeant ou investisseur a changé de lieu de résidence pour aller dans une autre section dans les 3 mois qui précèdent le changement pour lequel une demande d'autorisation est faite, le conseil de section compétent est alors le conseil de la section dans laquelle la personne qui fait ladite demande résidait auparavant;
- (4) la personne qui soumet une demande d'autorisation comme représentant inscrit ou comme représentant en placement réside;
- (5) la personne qui soumet une demande d'autorisation comme responsable de contrats à terme standardisés, responsable d'options sur contrats à terme standardisés ou une personne qui négocie avec des clients relativement à des contrats à terme standardisés ou à des options sur contrats à terme standardisés réside;
- (6) la personne qui soumet une demande d'autorisation comme gestionnaire de portefeuille, gestionnaire de portefeuille d'options sur actions ou sur contrats à terme standardisés ou gestionnaire de portefeuille de contrats à terme standardisés réside;

**ANNEXE B**

- (7) le défendeur, s'il s'agit d'une personne physique, dans une procédure disciplinaire intentée en vertu des dispositions de la Règle 20, était autorisé au moment où les activités faisant l'objet de la procédure disciplinaire ont eu lieu principalement, y compris,
- (a) si la personne physique était autorisée dans plus d'une section au moment pertinent et que l'affaire faisant l'objet de la procédure disciplinaire met en cause un client dans une section où le défendeur était autorisé mais dans laquelle il ne résidait pas, la section dans laquelle ce client résidait au moment où ces activités ont eu lieu; ou
  - (b) s'il est impossible de déterminer par ailleurs quel est le conseil de section compétent, la section dans laquelle le défendeur résidait au moment pertinent;
- (8) les activités faisant l'objet d'une procédure disciplinaire contre un courtier membre défendeur en vertu des dispositions de la Règle 20 ont eu lieu principalement, ou, si ces activités ne peuvent être déférées à une section particulière, dans laquelle le courtier membre a son établissement principal, y compris, si la procédure disciplinaire met en cause à la fois une personne physique et un courtier membre, le conseil de section ayant compétence en la matière en vertu des dispositions du paragraphe (7) qui précède;
- « conseil » désigne le conseil d'administration de la Société;
- « contrôle » ou « contrôlée », en ce qui concerne une société par actions contrôlée par une autre personne ou par plusieurs sociétés par actions, désigne le cas où :
- (i) les titres comportant plus de 50 % des droits de vote pour l'élection des administrateurs de ladite société sont détenus, autrement qu'aux seules fins de garantie, par ladite personne ou lesdites autres sociétés ou à leur profit;
  - (ii) les droits de vote de ces titres permettent, s'ils sont exercés, d'élire une majorité au conseil d'administration de ladite société;

de plus, lorsque le conseil de section compétent pour un courtier membre donné ou pour sa société de portefeuille décide qu'une personne doit, ou ne doit pas, être réputée contrôlée par une autre personne, cette décision doit alors déterminer leurs liens aux fins d'application des Règles et des Ordonnances en ce qui concerne ledit courtier membre ou ladite société de portefeuille;

« courtier en valeurs mobilières » désigne une personne physique, une firme ou une société par actions qui exerce les fonctions de courtier (à titre de contrepartiste) ou d'agent de change (à titre de mandataire) en effectuant des opérations sur des titres et des

**ANNEXE B**

contrats à terme de marchandises ou des options pour le compte de clients et comprend, sans restriction, l'exercice des fonctions de preneur ferme ou de conseiller;

« créance » désigne un placement qui confère à son détenteur le droit, dans des cas précis, d'exiger le paiement de la somme due et qui comporte une relation débiteur-créancier, qu'elle soit ou non attestée par un document écrit ou un titre;

« créance (ou dette) non subordonnée » désigne une créance (ou une dette) qui n'est pas une créance (ou une dette) subordonnée;

« créance (ou dette) subordonnée » désigne toute créance dont les termes stipulent que le créancier n'aura pas droit au paiement si un paiement à un créancier de rang prioritaire est en défaut;

« créance (ou dette) subordonnée de second rang » désigne une créance (ou une dette) subordonnée à une autre créance (ou dette) subordonnée;

« dette contractée dans le cours normal des affaires » désigne toute créance autre qu'une créance établie par un titre restrictif ou participant ou par une créance subordonnée;

« dirigeant » désigne le président ou tout vice-président du conseil d'administration, le président, tout vice-président, le chef de la direction, le chef des finances, le chef de l'exploitation, le secrétaire d'un courtier membre, toute autre personne constituant un dirigeant au sens de la loi ou de toute autre disposition analogue ou toute personne exerçant une fonction analogue pour le compte d'un courtier membre;

« établissement » désigne un lieu physique où un employé ou mandataire d'un courtier membre exerce de façon constante et régulière une activité exigeant l'autorisation de la Société ou l'inscription en vertu des lois provinciales sur les valeurs mobilières;

« facteur d'anticipation » désigne le pourcentage fixe, le cas échéant, à utiliser pour modifier la valeur nominale initiale d'un titre d'emprunt encaissable par anticipation lorsque la date d'échéance est réputée identique à la date d'échéance anticipée;

« facteur de prorogation » désigne le pourcentage fixe, le cas échéant, à utiliser pour modifier la valeur nominale initiale d'un titre d'emprunt prorogable lorsque la date d'échéance est réputée identique à la date d'échéance prorogée;

« filiale », lorsque ce terme qualifie une société par rapport à une autre, désigne ladite société si :

(i) elle est contrôlée :

(a) par cette autre société; ou

(b) par cette autre société et une ou plusieurs sociétés dont chacune est contrôlée par cette autre société; ou

**ANNEXE B**

(c) par plusieurs sociétés dont chacune est contrôlée par cette autre société; ou

(ii) elle est une filiale d'une société qui est une filiale de cette autre société;

« garantir » désigne devenir responsable, donner une garantie ou conclure une entente (conditionnelle ou autre), ayant pour effet ou résultat que l'on devient ainsi responsable ou que l'on donne ainsi une garantie pour une personne, y compris une convention afin d'acheter un placement, des biens ou des services, fournir des fonds, des biens ou des services ou faire un placement, principalement dans le but de permettre directement ou indirectement à ladite personne de s'acquitter de ses obligations relativement à cette garantie ou à ce placement ou d'assurer à l'investisseur l'exécution de ces obligations;

« investisseur » désigne toute personne qui détient une participation dans un placement;

« investisseur du secteur », en ce qui concerne un courtier membre ou une société de portefeuille d'une société courtier membre, désigne toutes les personnes physiques et morales suivantes qui détiennent un droit de propriété véritable sur un placement dans ledit courtier membre ou ladite société de portefeuille :

- (i) les dirigeants et les employés à plein temps du courtier membre ou les dirigeants et les employés à plein temps d'une société reliée ou d'une personne du groupe du courtier membre qui exerce des activités connexes au commerce des valeurs mobilières;
- (ii) les conjoints des personnes visées à l'alinéa (i);
- (iii) une société de placement, si :
  - (a) une majorité de ses titres comportant droit de vote de chaque catégorie est détenue par des personnes visées à l'alinéa (i);
  - (b) tous les droits sur tous les autres titres de participation de la société de placement sont détenus à titre de propriétaires véritables par les personnes visées à l'alinéa (i) ou (ii) ou leurs enfants ou par des investisseurs du secteur relativement au courtier membre ou à la société de portefeuille;
- (iv) une fiducie familiale créée et détenue au profit des personnes visées à l'alinéa (i) ou (ii) ou de leurs enfants, si :
  - (a) l'administration et le contrôle de la fiducie, y compris et sans restrictions, son portefeuille de placement ainsi que les droits de vote et autres droits afférents aux effets et titres du portefeuille de placement sont exercés entièrement par les personnes visées à l'alinéa (i) ou (ii);



**ANNEXE B**

- (b) tous les bénéficiaires de la fiducie sont des personnes visées à l'alinéa (i) ou (ii) ou leurs enfants ou des investisseurs du secteur relativement au courtier membre ou à la société de portefeuille d'une société courtier membre;
- (v) un régime enregistré d'épargne-retraite créé par l'une des personnes visées à l'alinéa (i) ou (ii) en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada), si le contrôle de la politique de placement dudit régime est exercé par ladite personne et si aucune autre personne n'a un droit de propriété véritable sur ce régime;
- (vi) une caisse de retraite créée par un courtier membre pour ses dirigeants et employés, si elle est organisée de façon que les pleins pouvoirs sur son portefeuille de placement et le pouvoir d'exercer des droits de vote et autres droits afférents aux effets et titres du portefeuille de placement soient détenus par l'une des personnes visées à l'alinéa (i);
- (vii) la succession d'une des personnes visées à l'alinéa (i) ou (ii), pendant un délai d'un an à compter du décès de ladite personne ou tout autre délai plus long que le conseil de section compétent peut accorder;
- (viii) tout investisseur visé à l'alinéa (i), (ii), (iii), (iv) ou (v), pendant un délai de 90 jours ou tout délai plus long que la Société peut accorder après que la personne qui, dans le cas de l'alinéa (i), est l'investisseur ou, dans le cas de tout autre alinéa, est celle par l'intermédiaire de laquelle l'investisseur du secteur a été admis comme tel, a cessé d'être à l'emploi du courtier membre ou de la société reliée ou de la personne du groupe, selon le cas, grâce auquel il a été autorisé;

toutefois, chacune des personnes précédentes n'est un investisseur du secteur que si une autorisation aux fins de cette définition a été donnée, et n'a pas été retirée, par le conseil d'administration dudit courtier membre ou de ladite société de portefeuille, selon le cas, et par le conseil de section compétent;

« membre de la direction » désigne un associé, un administrateur ou un dirigeant d'un courtier membre qui participe à la haute direction du courtier membre, notamment une personne jouant le rôle de président ou vice-président du conseil d'administration, chef de la direction, président, chef de l'administration, chef des finances, chef de la conformité, membre d'un comité de direction, toute personne occupant un poste de gestion lui conférant un pouvoir significatif sur les activités quotidiennes, toute personne occupant un poste désigné par le courtier membre comme un poste de direction;

« organisme d'autoréglementation » désigne chacun des organismes suivants : la Société, la Bourse de croissance TSX, la Bourse de

**ANNEXE B**

Montréal, la Bourse de Toronto et la Bourse des contrats à terme de Toronto;

« organisme remplacé » désigne l'Association canadienne des courtiers en valeurs mobilières;

« période d'option d'encaissement par anticipation » désigne la période au cours de laquelle le porteur peut choisir de devancer la date d'échéance et de modifier la valeur nominale d'un titre d'emprunt encaissable par anticipation;

« période d'option de prorogation » désigne la période au cours de laquelle le porteur peut choisir de proroger la date d'échéance et de modifier la valeur nominale d'un titre d'emprunt prorogeable;

« période de protection contre le remboursement par anticipation » désigne la période au cours de laquelle l'émetteur ne peut rembourser un titre d'emprunt remboursable par anticipation;

« participation » désigne toute propriété directe ou indirecte des titres de participation;

« participation du public à la propriété de titres » désigne la propriété de titres (autres que des dettes contractées dans le cours normal des affaires) par toute personne autre qu'un investisseur du secteur; toutefois, la propriété par des prêteurs autorisés de titres d'un courtier membre ou d'une société de portefeuille ne constitue pas en elle-même une participation du public à la propriété de titres;

« personne » désigne une personne physique, une société de personnes ou par actions, un gouvernement ou un de ses ministères ou une de ses agences, un fiduciaire, tout organisme non constitué en société ainsi que les héritiers, exécuteurs testamentaires, curateurs ou autres mandataires d'un particulier;

« personne autorisée » désigne, à l'égard d'un courtier membre, une personne qui est un associé, un administrateur, un dirigeant, un employé ou un mandataire du courtier membre et qui est autorisée par la Société ou par un autre organisme canadien d'autoréglementation à remplir toute fonction prescrite par les Règles.

« personne du groupe » ou « société du groupe » désigne, en ce qui concerne deux sociétés, soit l'une ou l'autre si l'une est une filiale de l'autre ou si elles sont toutes deux des filiales de la même société ou si chacune d'elles est contrôlée par la même personne;

« personne physique » désigne une personne physique autre qu'un courtier membre;

« placement » dans une personne désigne toute valeur ou tout titre d'emprunt émis, souscrit ou garanti par cette personne, un prêt à cette personne et tout droit de participation aux biens, aux bénéfices ou au revenu de cette personne;

**ANNEXE B**

« placement en actions » désigne un placement dont le détenteur n'a pas le droit d'exiger un versement tant que la société émettrice ou son conseil d'administration n'a pas adopté une résolution déclarant un dividende ou une autre distribution, ou la dissolution de ladite société;

« preneur ferme indépendant autorisé » désigne, relativement au placement de titres d'une société courtier membre ou d'une société de portefeuille d'une société courtier membre, une firme de valeurs mobilières qui est membre d'un organisme d'autoréglementation, et;

(i) qui a fait le commerce des valeurs mobilières pendant au moins les cinq années précédant immédiatement le dépôt du prospectus ou d'un document équivalent;

(ii) dont, au moment où le placement commence :

(a) dans le cas d'une société, la majorité des membres du conseil d'administration

(b) dans le cas d'une société de personnes, la majorité des associés ordinaires a fait le commerce des valeurs mobilières pendant au moins les cinq années précédant immédiatement cette date;

(iii) qui a fait publiquement appel à l'épargne pendant au moins les cinq années précédant immédiatement la date à laquelle le placement commence;

(iv) qui n'est pas une personne du groupe de la société dont elle prend ferme les titres et n'a pas de lien avec une telle société;

« Association précédente » désigne l'Association canadienne des courtier en valeurs mobilières;

« prêteur autorisé » désigne une banque à charte, une contrepartie agréée ou une institution agréée selon la définition du Formulaire 1, un investisseur du secteur, un courtier membre ou tout autre prêteur autorisé comme tel par le conseil d'administration;

« propriété véritable », en ce qui concerne tout titre, comprend la propriété par :

(i) une personne, autre qu'une société par actions, de titres dont une société par actions contrôlée par ladite personne ou une personne de son groupe est propriétaire;

(ii) une société par actions, de titres dont les personnes de son groupe sont les propriétaires;

« qualité de courtier membre » désigne le fait d'être courtier membre de la Société;

« Règles » désigne les présentes Règles ainsi que les autres Règles établies en vertu des Statuts de la Société;

**ANNEXE B**

« représentant en placement » désigne toute personne qui fait le commerce des valeurs mobilières, des options sur actions, des contrats à terme et des options sur contrats à terme avec le public au Canada, mais qui ne donne pas de conseils à ce sujet, autre qu'une personne qui fait exclusivement le commerce de valeurs émises ou garanties par le gouvernement du Canada, par toute province ou par toute municipalité canadienne; ce terme désigne également un représentant en placement (organismes de placement collectif) autorisé conformément à l'article 7 de la Règle 18;

« représentant inscrit » désigne toute personne qui fait le commerce des valeurs mobilières, des options sur actions, des contrats à terme et des options sur contrats à terme avec le public au Canada, ou qui donne des conseils relativement à ceux-ci, autre qu'une personne qui fait exclusivement le commerce de valeurs émises ou garanties par le gouvernement du Canada, par toute province ou par toute municipalité canadienne, ou qui donne exclusivement des conseils à ce sujet; ce terme désigne également un représentant inscrit (organismes de placement collectif) autorisé conformément à l'article 7 de la Règle 18 ainsi qu'un représentant inscrit (clients institutionnels) autorisé conformément à l'article 8 de la Règle 18;

« secrétaire » désigne le secrétaire de la Société;

« société de portefeuille » désigne, en ce qui concerne une société, toute autre société qui est propriétaire de plus de 50 % de chaque catégorie ou série de titres comportant droit de vote et plus de 50 % de chaque catégorie ou série de titres participants de la société ou de toute autre société qui est une société de portefeuille de la société; toutefois, un investisseur du secteur ne doit pas être considéré comme une société de portefeuille parce qu'il est propriétaire de titres en sa qualité d'investisseur du secteur, et le conseil de section compétent peut, à son gré, considérer qu'une personne (y compris entre autres une société par actions) est ou n'est pas une société de portefeuille aux fins des Règles;

« société reliée » désigne une entreprise à propriétaire unique, une société de personnes ou une société par actions qui :

- (i) est reliée à un courtier membre du fait qu'une d'entre elles ou n'importe lequel de ses associés, administrateurs, dirigeants, actionnaires et employés, individuellement ou collectivement, a une participation d'au moins 20 % dans l'autre, y compris un intérêt comme associé ou actionnaire, directement ou indirectement, et que ce soit ou non par l'intermédiaire de sociétés de portefeuille;
- (ii) est un courtier ou un conseiller en valeurs mobilières au Canada;
- (iii) est membre d'une institution participante du Fonds canadien de protection des épargnants;

**ANNEXE B**

toutefois, le conseil d'administration peut, au besoin, inclure dans cette définition ou en exclure toute entreprise à propriétaire unique, société de personnes ou société par actions, et changer celles qui y étaient incluses ou exclues;

« société courtier membre » désigne un courtier membre constitué en société par actions;

« société mère » (lorsque ce terme est utilisé pour désigner une relation avec une autre société) désigne une société dont cette autre société est une filiale;

« surveillant » désigne une personne à qui un courtier membre a confié la responsabilité et le pouvoir de gérer les activités d'autres associés, administrateurs, dirigeants, employés ou mandataires du courtier membre de manière à assurer leur conformité aux lois et aux règlements régissant leurs activités reliées aux valeurs mobilières et celles du courtier membre, et qui a été autorisée à cette fin par la Société;

« surveillant responsable » désigne un surveillant désigné par un courtier membre comme ayant la responsabilité de jouer un rôle de surveillance défini dans une Règle, notamment :

- (1) le surveillant désigné responsable de l'ouverture des nouveaux comptes et du contrôle de l'activité des comptes conformément à l'article 2 de la Règle 1300;
- (2) le surveillant désigné responsable de la surveillance des comptes carte blanche conformément à l'article 4 de la Règle 1300;
- (3) le surveillant désigné responsable de la surveillance des comptes gérés conformément à l'article 15 de la Règle 1300;
- (4) le surveillant responsable de la surveillance des comptes d'options désigné conformément à l'alinéa 2(a) de la Règle 1800;
- (5) le surveillant responsable de la surveillance des comptes de contrats à terme désigné conformément à l'article 2 de la Règle 1900;
- (6) le ou les surveillants désignés conformément au paragraphe 7(3) de la Règle 29 et du paragraphe 7 des Lignes directrices de la Règle 3400 responsables de l'approbation préalable de la publicité, de la documentation commerciale ou de la correspondance, y compris des rapports de recherche;

« titre à participation limitée » désigne une créance ou une action privilégiée

- (i) qui comporte un intérêt ou des dividendes à un taux fixe et, s'il s'agit de dividendes, qui sont cumulatifs et ont priorité sur tous dividendes payables aux détenteurs d'actions ordinaires;
- (ii) qui, s'il s'agit d'une créance, est remboursable en tout temps et, s'il s'agit d'une action privilégiée, est rachetable en tout

**ANNEXE B**

temps, dans les deux cas à un prix qui peut comprendre une prime si ladite prime n'est pas établie en fonction des bénéfices ou des bénéfices non répartis;

- (iii) dont la participation aux bénéfices est limitée à un montant n'excédant pas la moitié du taux fixe annuel d'intérêt ou de dividende chaque année, bien que ladite participation puisse être cumulative;
- (iv) qui est régie par des conventions de subordination ou l'équivalent de telle sorte que l'application de l'article 110 de la Loi sur la faillite (Canada) ou d'une loi semblable ne porte pas préjudice au remboursement qui revient à son détenteur;

de plus, ledit titre doit être approuvé comme titre à participation limitée par le conseil de section compétent;

« titres comportant droit de vote » d'un courtier membre ou d'une société de portefeuille d'une société courtier membre désigne tous les titres du courtier membre ou de la société de portefeuille en circulation de temps à autre assortis d'un droit de vote pour l'élection d'administrateurs ainsi que :

- (i) sauf lorsqu'il est question de titres comportant droit de vote « en circulation », les titres qui confèrent aux porteurs le droit d'acquérir des titres comportant droit de vote au moment de leur conversion ou échange, de l'exercice de droits en vertu d'un bon de souscription ou autrement;
- (ii) des actions privilégiées qui n'ont un droit de vote pour l'élection d'administrateurs qu'au moment d'un événement particulier et si ledit événement particulier a lieu.

« titre d'emprunt encaissable par anticipation » désigne un titre décrit à l'alinéa (c) de l'article 2A de la Règle 100, qui permet au porteur, au cours d'une période fixe, de devancer la date d'échéance du titre à la date d'échéance anticipée et de modifier la valeur nominale du titre pour qu'elle corresponde à un pourcentage fixe (le facteur d'anticipation) de la valeur nominale initiale;

« titre d'emprunt prorogéable » désigne un titre décrit à l'alinéa (b) de l'article 2A de la Règle 100, qui permet au porteur, au cours d'une période déterminée, de proroger la date d'échéance du titre à la date d'échéance prorogée et de modifier la valeur nominale du titre pour qu'elle corresponde à un pourcentage fixe (le facteur de prorogation) de la valeur nominale initiale;

« titre d'emprunt remboursable par anticipation » désigne un titre décrit à l'alinéa (a) de l'article 2A de la Règle 100, qui permet à l'émetteur de rembourser le titre à un prix fixe (le prix de remboursement par anticipation), sous réserve de la période de protection contre le remboursement par anticipation;

**ANNEXE B**

« titre entièrement participant » désigne un titre participant autre qu'un titre à participation limitée;

« titre non participant » désigne un titre qui ne donne droit qu'à un intérêt ou à un dividende à un taux fixe;

« titre participant » désigne un titre qui donne droit à son détenteur à une participation, limitée ou illimitée, aux bénéfices ou profits de l'émetteur, que cette participation soit simple ou en plus d'un droit à un intérêt ou à des dividendes à un taux fixe et comprend, sauf lorsqu'il s'agit de titres participants «en circulation», un titre qui donne droit à son détenteur au moment de sa conversion, de son échange, de l'exercice de droits en vertu d'un bon de souscription, ou autrement, d'acquérir un titre participant;

« titre restrictif » désigne un titre d'un courtier membre ou d'une société de portefeuille d'une société courtier membre qui, de l'avis du conseil de section compétent, confère à son détenteur des droits qui lui donnent un degré d'influence plus étendu et plus important sur le courtier membre ou sur la société de portefeuille ou sur leurs opérations que cela n'est habituel pour le détenteur d'une même quantité de titres de la même catégorie;

« titres en dépôt » désignent les titres des clients entièrement payés ou représentant un excédent de couverture et dégagés de toute charge. Ils doivent être distingués comme étant détenus en fiducie pour le client qui en est le propriétaire. Ces titres doivent être identifiés comme étant gardés en dépôt dans le registre des positions-titres du courtier membre (ou registres connexes), dans le grand livre et sur le relevé de compte des clients. Lorsqu'un client devient endetté envers le courtier membre, le courtier membre a le droit d'utiliser, en les vendant ou en les prêtant, des titres déjà en dépôt dans une proportion suffisante pour couvrir la dette.

« titres en garde » désignent les titres qu'un courtier membre garde pour un client en vertu d'un contrat de garde écrit. Ces titres doivent être dégagés de toute charge, gardés à part de tous les autres titres et identifiés comme étant en garde pour un client dans le registre des positions-titres du courtier membre, dans le grand livre et sur le relevé de compte de clients. Les titres ainsi gardés ne peuvent être libérés qu'en vertu d'une directive du client et non uniquement parce que le client devient endetté envers le courtier membre.

2. Les mots qui régissent le singulier régissent également le pluriel et vice versa; les mots qui régissent un genre régissent aussi les autres genres.
3. Lorsque le contexte l'indique, les mentions d'un courtier membre s'entendent aussi des associés, des administrateurs, des dirigeants, des employés et des mandataires du courtier membre.

**ANNEXE B**

4. En cas de litige quant à l'objet ou au sens d'un article de l'Acte constitutif, des Règles, des Ordonnances ou des Formulaire, la décision du conseil d'administration sera, sous réserve des dispositions de la Règle 33, sans appel et irrévocable.
5. La promulgation des articles des présentes Règles se fera sans préjudice de tout droit acquis, de toute obligation contractée ou de toute disposition prise conformément aux articles des Statuts de l'Association précédente en vigueur jusqu'ici ou aux Règlements, aux Ordonnances, aux Principes directeurs ou aux Formulaire adoptés en vertu de ces derniers; de plus, toute procédure engagée conformément aux articles des Règles en vigueur jusqu'ici ou auxdits Règlements, Ordonnances, Principes directeurs ou Formulaire sera engagée et maintenue conformément aux articles des Statuts, des Règlements, des Ordonnances, Principes directeurs ou Formulaire alors en vigueur.
6. Les termes employés dans les présentes Règles sans y être définis s'interprètent selon la façon dont ils sont employés ou définis dans le Statut général n° 1 et dans la Règle sur les comités d'instruction et les formations d'instruction.

.

.

**RÈGLE 16****VÉRIFICATEURS DES COURTIER MEMBRES ET RAPPORTS FINANCIERS**

5. Le vérificateur du courtier membre doit effectuer l'examen des comptes du courtier membre conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et son examen doit être assez complet pour lui permettre d'exprimer, dans la forme prescrite à l'alinéa 2(iii), une opinion sur les états financiers du courtier membre. Sans restreindre la portée générale des dispositions qui précèdent, cet examen doit, le cas échéant, comporter au moins les procédés mentionnés à la Règle 300.
6. Aux fins d'examen, le vérificateur d'un courtier membre doit avoir libre accès à tous les livres de comptes, titres, montants en espèces, documents, comptes de banque, pièces justificatives de paiements, correspondance et documents de toute sorte, et aucun courtier membre ne peut soustraire, détruire ou dissimuler des renseignements, des documents ou ce que le vérificateur du courtier membre peut raisonnablement exiger aux fins de son examen.

.

.



**ANNEXE B****RÈGLE 17****CAPITAL MINIMUM, CONDUITE DES AFFAIRES ET ASSURANCES DES COURTIER MEMBRES**

- .
- .
15. Le conseil d'administration peut dispenser un courtier membre des exigences de toute disposition des Règles, lorsqu'il est d'avis que cela ne porte pas préjudice aux intérêts des courtiers membres, de leurs clients ou du public; en accordant cette dispense, le conseil d'administration peut imposer les conditions qu'il juge nécessaires.
- .
- .
- .

**RÈGLE 35****ARRANGEMENTS ENTRE UN REMISIER ET UN COURTIER CHARGÉ DE COMPTES****1. Généralités**

- (a) Aux fins de la présente Règle, l'expression :
- (i) « courtier chargé de comptes » désigne le courtier membre ou un courtier membre d'un organisme d'autoréglementation qui est une institution participante du Fonds canadien de protection des épargnants se chargeant de comptes clients, ce qui comprend au moins la compensation et le règlement d'opérations, la tenue de livres et de registres des opérations de clients et la garde d'une partie ou de la totalité des fonds et des titres de clients;
- (ii) « remisier » désigne le courtier membre ou un courtier membre d'un organisme d'autoréglementation qui est une institution participante du Fonds canadien de protection des épargnants transmettant des comptes clients au courtier chargé de comptes;
- .
- .

**RÈGLE 39****MANDAT ET MANDATAIRE**

.

.

**ANNEXE A****ORGANISME CANADIEN DE RÉGLEMENTATION DU COMMERCE DES VALEURS MOBILIÈRES**

**STIPULATIONS DES CONVENTIONS DE MANDAT  
DÉCOULANT DE L'ARTICLE 4 DE LA RÈGLE 39**

**ANNEXE B****1. Définitions**

(a) « mandataire » désigne [•];

.

(i) « registres » désigne tous les livres, registres, dossiers de clients, renseignements sur les clients et tout autre document du mandataire qui présente un lien quelconque avec l'entreprise du courtier membre, que ce soit sous forme écrite ou électronique;

.

## ANNEXE B

## RÈGLE 800

## OPÉRATIONS ET LIVRAISONS

.

3. Les jours de compensation sont définis comme étant tous les jours ouvrables, à l'exception des samedis et des jours fériés.

.

## RÈGLE 1300

## CONTRÔLE DES COMPTES

.

**Comptes gérés et comptes carte blanche**

3. Dans la présente Règle, à moins que le contexte ne s'y oppose :

« compte carte blanche » désigne le compte d'un client autre qu'un compte géré relativement auquel un courtier membre ou une personne agissant au nom du courtier membre use de pouvoirs discrétionnaires lorsqu'il négocie pour ce compte; toutefois, un compte ne doit pas être considéré comme un compte carte blanche pour l'unique raison que les pouvoirs discrétionnaires sont exercés quant au prix ou au temps auquel un ordre donné par un client doit être exécuté pour l'achat ou la vente d'un nombre précis d'un titre, d'une option, d'un contrat à terme ou d'une option sur contrat à terme précis;

« compte géré » désigne tout compte sollicité par un courtier membre, à l'égard duquel les décisions de placement sont prises de façon continue par le courtier membre ou par un tiers engagé par le courtier membre;

« compte géré de contrats à terme » désigne un compte géré qui ne comporte que des placements en contrats à terme de marchandises ou des options sur contrats à terme de marchandises;

« gestionnaire de portefeuille » désigne un représentant inscrit exerçant des pouvoirs discrétionnaires sur un portefeuille géré;

« placement » comprend un contrat à terme de marchandises et une option sur contrats à terme de marchandises;

« responsable » désigne un associé, un administrateur, un dirigeant, un employé ou un mandataire d'un courtier membre qui :

- (a) exerce des pouvoirs discrétionnaires sur le compte d'un client ou approuve des ordres discrétionnaires pour un compte en vertu de l'article 4 de la présente Règle, ou

**ANNEXE B**

(b) participe à la formulation de décisions de placement prises au nom d'un compte géré ou de conseils donnés relativement à ce dernier, ou a accès à de l'information à leur sujet avant leur mise en application,

à l'exception d'un sous-conseiller aux termes du sous-alinéa 7(a) (ii) de la présente Règle.

.

.

**RÈGLE 1800****CONTRATS À TERME ET OPTIONS SUR CONTRATS À TERME**

1. Sauf si le contenu ou le contexte exige une interprétation différente, aux fins des dispositions de la présente Règle:

« bourse de contrats à terme sur marchandises » désigne une association ou un organisme, constitué ou non en société, exploité en vue de fournir les installations nécessaires pour la négociation de contrats aux enchères libres;

« compte omnibus » désigne un compte détenu par ou pour un courtier membre dans lequel les opérations de deux personnes ou plus sont groupées et effectuées au nom d'un courtier membre sans que l'identité de ces personnes soit divulguée;

« contrat » désigne un contrat à terme ou une option sur contrats à terme;

« contrat à terme » désigne un contrat par lequel on s'engage à livrer ou à accepter la livraison d'une quantité et d'une qualité donnée d'une marchandise au cours d'un mois à venir désigné, à un prix convenu, lorsque le contrat est conclu sur une bourse de contrats à terme sur marchandises à des conditions uniformisées prévues dans les règles ou règlement de cette bourse;

« marchandise » désigne tout ce qui (i) est défini ou désigné comme étant une marchandise en vertu de la Loi sur les contrats à terme sur marchandises (Ontario) ou de toute loi similaire et compatible d'une province canadienne ou qui (ii) fait l'objet d'un contrat à terme;

« option sur contrats à terme » désigne un droit, acquis contre paiement, de prendre une position acheteur ou vendeur relativement à un contrat à terme, à un prix et durant un délai stipulés, ainsi que toute autre option portant sur un contrat à terme;

« société de compensation » ou « chambre de compensation » désigne une association ou un organisme, constitué ou non en société, ou une partie d'une bourse de contrats à terme sur marchandises par l'intermédiaire duquel les contrats conclus sur cette bourse sont compensés;

.

.

**ANNEXE B**

8. Un représentant inscrit ou un représentant en placement doit identifier tous les ordres de non-clients donnés pour l'achat ou la vente de contrats à terme ou d'options sur contrats à terme. Un ordre indiqué comme ordre de « non-client » est un ordre pour un compte dans lequel un courtier membre ou une personne autorisée d'un courtier membre a un intérêt direct ou indirect autre qu'un intérêt dans la commission perçue.

.  
.

**RÈGLE 1900****OPTIONS**

1. Sauf si le contenu ou le contexte exige une interprétation différente, aux fins de la présente Règle :

par « option », on entend une option d'achat ou de vente émise par la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés, The Options Clearing Corporation ou par n'importe quel organisme ou société reconnu par le conseil aux fins de la présente Règle, à l'exclusion d'un contrat à terme ou d'une option sur contrats à terme tel que ces termes sont définis à l'article 1 de la Règle 1800

.  
.

**RÈGLE 2300****TRANSFERTS DE COMPTES**

1. Définitions - Aux fins de la présente Règle :  
« CCDV » désigne La Caisse canadienne de dépôt de valeurs limitée/The Canadian Depository for Securities Limited;

.  
.

« dépositaire reconnu » désigne une chambre de compensation ou un dépositaire qui a été reconnu par le conseil d'administration conformément aux dispositions de la Règle 2000;

.  
.

**RÈGLE 2600****ÉNONCÉS DE PRINCIPE RELATIFS AU CONTRÔLE INTERNE**

.  
.

**ÉNONCÉ DE PRINCIPE 1 RELATIF AU CONTRÔLE INTERNE****GÉNÉRALITÉS**

.  
.

**ANNEXE B**

Le contrôle interne se définit comme suit :

« Le contrôle interne s'entend de l'ensemble des politiques et des procédures établies et maintenues par la direction en vue de faciliter la réalisation de son objectif d'assurer, dans la mesure du possible, la conduite ordonnée et efficace des affaires de l'entité. La responsabilité de s'assurer de l'exercice d'un contrôle interne adéquat fait partie de la responsabilité générale que la direction assume relativement aux activités quotidiennes de l'entité. » (Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés (ICCA), 5200.03)

.

.

**ORGANISME CANADIEN DE RÉGLEMENTATION DU COMMERCE DES VALEURS MOBILIÈRES**  
**ÉNONCÉ DE PRINCIPE 8 RELATIF AU CONTRÔLE INTERNE**  
**GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS DÉRIVÉS**

.

.

Les instruments ou titres dérivés sont des instruments financiers dont la valeur est établie en fonction du cours des produits sous-jacents et qui reflète la fluctuation de ces cours. Ils sont conçus pour faciliter le transfert et l'identification des risques et peuvent servir tant à des fins de placement que de transfert de risques. Le présent énoncé de principe vise tous les types d'instruments dérivés, c'est-à-dire tant ceux qui sont négociés à une Bourse que ceux négociés hors Bourse.

**RÈGLE 2900****COMPÉTENCES ET FORMATION****PARTIE I - COMPÉTENCES REQUISES**

.

.

**DÉFINITIONS**

Aux fins de la présente partie :

« organisme d'autoréglementation étranger reconnu » désigne un organisme d'autoréglementation étranger offrant un traitement réciproque aux candidats canadiens et qui a été approuvé à ce titre par la Société.

.

.

**RÈGLE 3100****OBLIGATIONS DE DÉCLARER ET DE TENIR DES REGISTRES**

.

.

**ANNEXE B****Définitions**

Aux fins de la présente Règle :

« jour ouvrable » désigne un jour autre que le samedi, le dimanche ou tout autre jour férié officiellement reconnu par le gouvernement fédéral ou un gouvernement des provinces.

.

.

« contrat négociable » désigne notamment les contrats à terme sur marchandises et les options sur de tels contrats.

.

.

« personne inscrite » désigne un associé, administrateur, dirigeant ou personne inscrite ou autorisée d'un courtier membre.

## ANNEXE C

ORGANISME CANADIEN DE RÉGLEMENTATION DU COMMERCE DES VALEURS MOBILIÈRES  
 PROJET DE RÈGLE 1100- INTERPRÉTATION  
 PROJET DE RÈGLE 1200- DÉFINITIONS  
 PROJET DE RÈGLE 1300- POUVOIRS DE LA SOCIÉTÉ  
 PROJET DE RÈGLE 400- NORMES DE CONDUITE

TABLE DE CONCORDANCE

Numéro et titre de la Règle actuelle	Article, paragraphe, alinéa ou sous-alinéa		Nouveau numéro de la Règle	Nouveaux article, titre et description	Paragraphe, alinéa ou sous-alinéa	Commentaires
Nouvelle disposition			Règle 11 00	A. 1101. Introduction	(1)	[Nouvelle - de forme - Article d'introduction]
Règle 01; Interprétation et effets	1.2		Règle 11 00	A. 1102. Interprétation générale	(1)	
Nouvelle disposition			Règle 11 00	A. 1102. Interprétation générale	(2)	[Nouvelle - de forme - Les heures mentionnées dans le Manuel de réglementation actuel sont déjà interprétées comme heure normale de l'Est. Cette notion est particulièrement soulignée dans la Règle 3000 des courtiers membres.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.3		Règle 11 00	A. 1102. Interprétation générale	(3) (i)	
Nouvelle disposition			Règle 11 00	A. 1102. Interprétation générale	(3) (ii)	[Nouvelle - de forme - Comme le courtier membre peut prendre la forme d'une entité qui n'est pas une personne morale, il est présumé qu'une telle entité aura un autre type d'organe de direction.]



## ANNEXE C

Nouvelle disposition			Règle 11 00	A. 1102. Interprétation générale	(3) (iii)	<b>[Nouvelle - de forme -</b> Comme de différentes règles et définitions prescrivent que la Règle en question s'applique à une société, cette disposition précise que si le contexte s'y prête, la Règle peut s'appliquer aux autres types d'entités.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	compétent	Règle 11 00	A. 1102. Interprétation générale	(3) (iv)	<b>[Modification - de forme</b> - Cette notion étant implicite dans l'ensemble des règles, l'explication prévue à l'alinéa 1102 (3) (iii) simplifie la définition de « compétent » prévue à l'article 1 de la Règle 1.]
Nouvelle disposition			Règle 11 00	A. 1102. Interprétation générale	(3) (v)	<b>[Nouvelle - de forme -</b> Cette notion est implicite dans l'ensemble des règles actuelles des courtiers membres.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.6		Règle 11 00	A. 1102 Interprétation générale	(4)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.4		Règle 11 00	A. 1102 Interprétation générale	(5)	

## ANNEXE C

Nouvelle disposition			Règle 11 00	A. 1103. Délégation par le courtier membre	(1)	<b>[Nouvelle - de fonds -</b> Pour préciser que si une exigence de la Société oblige une personne au service du courtier membre à exercer une fonction, seule la tâche peut être déléguée (et non la responsabilité). Cette notion figure déjà au paragraphe 4(b) de la Règle 38 des courtiers membres actuelle à l'égard des <i>Surveillants.</i> ]
Nouvelle disposition			Règle 11 00	A. 1104. Signatures électroniques	(1)	<b>[Nouvelle - de fonds -</b> Codifie l'attente actuelle permettant la signature électronique ou numérique lorsqu'une signature est exigée. À l'heure actuelle, cette autorisation figure dans l'Avis sur la réglementation des membres RM0177 de l'ACCOVAM.]
Nouvelle disposition			Règle 11 00	A. 1105. à 1199. - Réservés		<b>[Nouvelle - de fonds -</b> Articles réservés]
Règle 01; Interprétation et effets	1.6		Règle 12 00	A. 1201. Définitions	(1)	<b>[Modification - de forme</b> - Précise que l'ensemble des termes et des expressions ne figurant pas au paragraphe 1200(2) auront le sens qui leur est attribué dans la législation en valeurs mobilières pertinente.]

## ANNEXE C

Nouvelle disposition			Règle 12 00	A. 1201. Définitions « compte avec conseils »	(2)	[Nouvelle - de fonds - La définition est nouvelle, mais la notion existe déjà dans les règles. La définition s'inspire du projet de modification portant sur le modèle de relation client-conseiller.]
Règle 3400; Restrictions et informations à fournir relatives à la recherche	Définitions		Règle 12 00	A. 1201. Définitions « qualité de conseiller »	(2)	Remplace la définition actuelle de « rôle de conseiller » figurant à la Règle 3400.
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	« personne du groupe » ou « société du groupe »	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « membre du même groupe »	(2)	Harmonisation avec la législation en valeurs mobilières
Nouvelle disposition			Règle 12 00	A. 1201. Définitions « mandataire »	(2)	[Nouvelle - de forme - Définition fondée sur les exigences actuelles prévues à la Règle 39]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	prêteur autorisé	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « prêteur autorisé »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	personne autorisée	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « personne autorisée »	(2)	
Règlement général n° 1, article 1; Interprétation	1.1	lien	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « lien »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	propriété véritable	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « propriété véritable »	(2)	
Règlement général n° 1, article 1; Interprétation	1.1	conseil d'administration	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Conseil »	(2)	

## ANNEXE C

Règle 01; Interprétation et effets	1.1	conseil	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Conseil »	(2)	
Règle 3100; Obligations de déclarer et de tenir des registres	Définitions	jour ouvrable	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Jour ouvrable »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	établissement	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « établissement »	(2)	
Règle 35; Arrangements entre un remisier et un courtier chargé de comptes	35.1	(a) (i)	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « courtier chargé de compte »	(2)	
Règlement général n° 1, article 1; Interprétation	1.1	CDS	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « CDS »	(2)	
Règle 2300; Transferts de comptes	2300.1	CCDV	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « CDS »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	banque à charte	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « banque à charte »	(2)	
Nouvelle disposition			Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Chef de la conformité »	(2)	[Nouvelle - de forme - La mention de chef de la conformité figure déjà dans les règles, et notamment dans la Règle 38 actuelle des courtiers membres.]
Nouvelle disposition			Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Chef des finances »	(2)	[Nouvelle - de forme - La mention de chef des finances figure déjà dans les règles, et notamment dans la Règle 38 actuelle des courtiers membres.]

## ANNEXE C

Règlement général n°1, article 1; Interprétation	1.1	FCPE	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Fonds canadien de protection des épargnants » ou « FCPE »	(2)	
Règle 800; Opérations et livraisons	800.3		Règle 12 00	A. 1201. Définitions « jour de compensation »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	contrôle ou contrôlée	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « contrôle » ou « contrôlée »	(2)	
Règlement général n° 1, article 1; Interprétation	1.1	Société	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Société »	(2)	
Nouvelle disposition			Règle 12 00	A. 1201. Définitions « exigences de la Société »	(2)	[Nouvelle - de forme - Définition utilisée pour indiquer l'ensemble des règles, règlements et instruments prescrits ou adoptés par la Société]
Règlement général n° 1, article 1; Interprétation	1.1	membre courtier	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « courtier membre »	(2)	Selon l'usage établi après la rédaction du Règlement général n° 1, courtier membre a remplacé membre courtier.
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	société courtier membre	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « courtier membre constitué en société »	(2)	

## ANNEXE C

Règle 16; Vérificateurs des courtiers membres et rapports financiers	16.1		Règle 12 00	A. 1201. Définitions « auditeur du courtier membre »	(2)	<b>[Modification- de forme</b> - La définition française a adopté la terminologie IRFS et a remplacé vérificateur par auditeur, la définition en tant que telle s'inspire de l'article 1 de la Règle 16 actuelle qui prévoit que le conseil de section dresse annuellement une liste de cabinet d'experts- comptables et que le courtier membre doit choisir son propre auditeur (vérificateur) à partir de cette liste.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	créance	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « créance », « placement en titres de créance » et « titre de créance »	(2)	
Règle 2600; Énoncés de principe relatifs au contrôle interne	Énoncé de principe 8		Règle 12 00	A. 1201. Définitions « dérivé »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	surveillant responsable	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Surveillant désigné »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	administrateur	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Administrateur »	(2)	
Règle 1300; Contrôle des comptes	1300.3	compte carte blanche	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « compte carte blanche »	(2)	
Règlement général n° 1, article 1; Interprétation	1.1	section	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « section »	(2)	

## ANNEXE C

Règlement général n° 1, article 1; Interprétation	1.1	conseil de section	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « conseil de section »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	titre participant	Règle 12 00	A. 1200 Définitions « participation », « placement en actions » et « titre de participation »	(2)	
Nouvelle disposition			Règle 12 00	A. 1201. Définitions « employé »	(2)	[Nouvelle - de fonds - Le terme employé est mentionné à plusieurs reprises dans les règles actuelles. La définition s'inspire aussi de la notion décrite dans les Règles des courtiers membres actuelles, et notamment à l'article 3 de la Règle 39 sur le mandataire.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	membre de la direction	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Membre de la haute direction »	(2)	
Règle 1800; Contrats à terme et options sur contrats à terme	1800.1	contrat à terme	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « contrat à terme standardisé »	(2)	
Règle 1800; Contrats à terme et options sur contrats à terme	1800.1	option sur contrat à terme	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « option sur contrat à terme standardisé »	(2)	
Règle 1300; Contrôle des comptes	1300.3	compte géré de contrats à terme	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « compte géré pour contrats à terme standardisés »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	garantir	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « cautionnement »	(2)	

## ANNEXE C

Règle 01; Interprétation et effets	1.1	société de portefeuille	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « société de portefeuille »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	personne physique	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « personne physique »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	client institutionnel	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « client institutionnel »	(2)	
Règle 2600; Énoncés de principe relatifs au contrôle interne	Énoncé de principe 1	contrôle interne	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « contrôles internes »	(2)	
Règle 35; Arrangements entre un remisier et un courtier chargé de comptes	35.1	(a) (ii)	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « remisier »	(2)	
Nouvelle disposition			Règle 12 00	A. 1201. Définitions « courtier en placement »	(2)	[Nouvelle - de forme - Fondée sur les mentions figurant au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription, toutes les mentions de courtiers en valeurs mobilières seront remplacées par courtiers en placement dans le Manuel de réglementation.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	représentant en placement	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Représentant en placement »	(2)	
Nouvelle disposition			Règle 12 00	A. 1201. Définitions « lois » ou « lois applicables »	(2)	[Nouvelle - de forme - La définition donnée est conforme au sens général attribué à « lois » et à « lois applicables ».]



## ANNEXE C

Règle 1300; Contrôle des comptes	1300.3	compte géré	Règle 1200	A. 1201. Définitions « compte géré »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	qualité de membre	Règle 1200	A. 1201. Définitions « qualité de membre »	(2)	
Règle 1800; Contrats à terme et options sur contrats à terme	1800.8	mention de non-client à la seconde phrase	Règle 1200	A. 1201. Définitions « ordre non client »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	dirigeant	Règle 1200	A. 1201. Définitions « dirigeant »	(2)	
Règle 1900; Options	1900.1	option	Règle 1200	A. 1201. Définitions « option »	(2)	
Règle 3200; Normes minimales pour les courtiers membres qui désirent obtenir l'approbation en vertu de l'article 1(T) de la Règle 1300 pour une dispense d'évaluation de la convenance visant les opérations qui ne font pas l'objet d'une recommandation du courtier membre	Introduction		Règle 1200	A. 1201. Définitions « service d'exécution d'ordres sans conseils »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	personne	Règle 1200	A. 1201. Définitions « personne »	(1)	
Règle 1300; Contrôle des comptes	1300.3		Règle 1200	A. 1201. Définitions « Gestionnaire de portefeuille »	(2)	<b>[Modification - de forme</b> - L'expression, quoique pas expressément définie, est utilisée dans l'ensemble des règles actuelles et plus particulièrement dans les Règles 1300 et 2900.]

## ANNEXE C

Règle 2300	2300.1	Définitions	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « dépositaire reconnu »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	bourse de valeurs reconnue	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « bourse reconnue » ou « association reconnue »	(2)	[Nouvelle - de forme - S'inspire de la notion figurant déjà au Formulaire 1]
Règle 2900; Compétences et formation		organisme d'autoréglementa tion étranger reconnu	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Organisme d'autoréglementation étranger reconnu »	(2)	
Règle 39; Mandat et mandataire	Annexe A		Règle 12 00	A. 1201. Définitions « dossiers »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	représentant inscrit	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Représentant inscrit » ou « RI »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	société reliée	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « société liée »	(2)	Définition adaptée aux IFRS
Nouvelle disposition			Règle 12 00	A. 1201. Définitions « émetteur relié »	(2)	[Nouvelle - de forme - Adoption de l'expression utilisée dans la législation en valeurs mobilières.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	client de détail	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « client de détail »	(2)	
Nouvelle disposition			Règle 12 00	A. 1201. Définitions « capital régularisé en fonction du risque »	(2)	[Nouvelle - de forme - Définition fondée sur les notions figurant dans les Règles des courtiers membres actuelles, plus précisément le mode de calcul prévu au Formulaire 1]

## ANNEXE C

Règle 01; Interprétation et effets	1.1	commission des valeurs mobilières	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « commission des valeurs mobilières »	(2)	
Nouvelle disposition			Règle 12 00	A. 1201. Définitions « législation en valeurs mobilières » ou « législation en valeurs mobilières applicable »	(2)	[Nouvelle - de forme - Pour codifier la compréhension actuelle de ces expressions]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	activités reliées aux valeurs mobilières	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « activités liées aux valeurs mobilières »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	titres en dépôt	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « titres en dépôt »	(2)	
Nouvelle disposition			Règle 12 00	A. 1201. Définitions « dépôt de titres »	(2)	[Nouvelle - de forme - définition fondée sur les principes fixés dans la Règle 2000 actuelle]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	créance (ou dette subordonnée)	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « dette subordonnée »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	filiale	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « filiale »	(2)	
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	surveillant	Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Surveillant »	(2)	
Nouvelle disposition			Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Négociateur »	(2)	[Nouvelle - de forme - Nouvelle définition d'une notion figurant déjà dans les règles, et notamment dans la Règle 2900 des courtiers membres]

## ANNEXE C

Nouvelle disposition			Règle 12 00	A. 1201. Définitions « Personne désignée responsable » ou « PDR »	(2)	<b>[Nouvelle - de forme -</b> Nouvelle définition d'une notion figurant déjà dans les règles, et notamment dans la Règle 38 et la Règle 2900 des courtiers membres]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	titre entièrement participant				<b>[Abrogée - de forme -</b> L'expression n'est plus utilisée dans les règles en langage simple.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	placement				<b>[Abrogée - de forme -</b> Une définition spécifique de ce terme est inutile, puisqu'il est utilisé dans son sens large dans les règles en langage simple.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	investisseur				<b>[Abrogée - de forme -</b> Le terme client est utilisé dans les règles en langage simple.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	créance (ou dette) subordonnée de second rang				<b>[Abrogée - de forme -</b> L'expression n'est plus utilisée dans les règles en langage simple.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	titre à participation limitée				<b>[Abrogée - de forme -</b> L'expression n'est plus utilisée dans les règles en langage simple.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	titre non participant				<b>[Abrogée - de forme -</b> L'expression n'est plus utilisée dans les règles en langage simple.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	créance (ou dette) non subordonnée				<b>[Abrogée - de forme -</b> L'expression n'est plus utilisée dans les règles en langage simple.]

## ANNEXE C

Règle 01; Interprétation et effets	1.1	dette contractée dans le cours normal des affaires				[Abrogée - de forme - L'expression n'est plus utilisée dans les règles en langage simple.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	organisme remplacé				[Abrogée - de forme - L'expression n'est plus utilisée dans les règles en langage simple.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	titre restrictif				[Abrogée- de forme - L'expression n'est plus utilisée dans les règles en langage simple.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	Règles				[Abrogée - de forme - La nouvelle définition « exigences de la Société » l'a remplacée.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	secrétaire				[Abrogée - de forme - L'expression n'est plus utilisée dans les règles en langage simple.]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	courtier en valeurs mobilières				[Abrogée - de forme - L'expression n'est plus utilisée dans les règles en langage simple et a été remplacée par l'expression « courtier en placement ».]
Règle 01; Interprétation et effets	1.1	organisme d'autoréglementa tion				[Abrogée - de forme - L'expression n'est plus utilisée dans les règles en langage simple.]

## ANNEXE C

Règle 01; Interprétation et effets	1.1	titres comportant droit de vote				[Abrogée - de forme - L'expression est définie dans la législation en valeurs mobilières et il est inutile de la définir dans les règles de l'OCRCVM puisqu'elle a le même sens, conformément à l'explication fournie au projet de paragraphe 1200(1).]
Règle 1300; Contrôle des comptes	1300.3	placement				[Abrogée - de forme - Une définition particulière de cette expression est inutile puisque l'expression est utilisée dans son sens large dans les règles en langage simple.]
Règle 1300; Contrôle des comptes	1300.3	responsable				[Abrogée - de forme - L'expression n'est plus utilisée dans les règles en langage simple.]
Règle 1800; Contrats à terme et options sur contrats à terme	1800.1	société de compensation ou chambre de compensation				[Abrogée - de forme - L'expression n'est plus utilisée dans les règles en langage simple.]
Règle 1800; Contrats à terme et options sur contrats à terme	1800.1	marchandise				[Abrogée - de forme - Le sens de ce terme est généralement compris et la définition est inutile.]
Règle 1800; Contrats à terme et options sur contrats à terme	1800.1	bourse de contrats à terme sur marchandises				[Abrogée - de forme - Le sens de cette expression est généralement compris et la définition est inutile.]
Règle 1800; Contrats à terme et options sur contrats à terme	1800.1	contrat				[Abrogée - de forme - Définition inutile]

## ANNEXE C

Règle 1800; Contrats à terme et options sur contrats à terme	1800.1	compte omnibus				[Abrogée - de forme - L'expression n'est plus utilisée dans les règles en langage simple.]
Règle 3100; Obligations de déclarer et de tenir des registres	Définitions	contrat négociable				[Abrogée - de forme - Le sens de cette expression est généralement compris et la définition est inutile.]
Règle 3100; Obligations de déclarer et de tenir des registres	Définitions	personne inscrite				[Abrogée - de forme - L'expression « personne autorisée » est utilisée dans les règles.]
Nouvelle disposition			Règle 12 00	A. 1202. à 1299. - Réservés		[Nouvelle - de forme - Articles réservés]
Nouvelle disposition			Règle 13 00	A. 1301. Introduction	(1)	[Nouvelle - de forme - Article d'introduction]
Règle 17; Capital minimum, conduite des affaires et assurances des courtiers membres	17.15		Règle 13 00	A. 1302. Dispenses des exigences de la Société	(1)	
Nouvelle disposition			Règle 13 00	A. 1303. à 1399. - Réservés		[Nouvelle - de forme - Articles réservés]
Nouvelle disposition			Règle 14 00	A. 1401. Introduction	(1)	[Nouvelle - article réserve - La teneur de cette disposition sera présentée dans un projet distinct, les « Règles consolidées de mise en application ».]
Nouvelle disposition			Règle 14 00	A. 1402. Normes de conduite	(1)	[Nouvelle - article réserve - La teneur de cette disposition sera présentée dans un projet distinct, les « Règles consolidées de mise en application ».]

## ANNEXE C

			Règle 14 00	A. 1403. Application	(1)	<b>Nouvelle - article réservé</b> - La teneur de cette disposition sera présentée dans un projet distinct, les « Règles consolidées de mise en application ».]
Nouvelle disposition			Règle 14 00	A. 1404. Politiques et procédures	(1)	<b>[Nouvelle - de fonds -</b> L'obligation du courtier membre d'avoir des politiques et des procédures qui satisfont aux objectifs de la Société et le pouvoir du courtier membre d'établir des politiques et des procédures plus rigoureuses sont conformes aux attentes et aux pratiques actuelles.]
Nouvelle disposition			Règle 14 00	A. 1404. Politiques et procédures	(2)	<b>[Nouvelle - de fonds -</b> Codification d'attentes déjà établies selon lesquelles les lignes directrices fournies dans une Note d'orientation présentent des méthodes acceptables qui servent à respecter des règles particulières et selon lesquelles il est permis au courtier membre d'employer d'autres méthodes]



## ANNEXE C

Nouvelle disposition			Règle 14 00	A. 1404. Politiques et procédures	(3)	[Nouvelle - de fonds - Codification des attentes actuelles selon lesquelles la Société peut obliger le courtier membre à adopter des politiques supplémentaires ou différentes si elle juge que les politiques et procédures en place ne sont pas adéquates.]
Nouvelle disposition			Règle 14 00	A. 1405. Preuve de conformité avec les exigences de la Société	(1)	[Nouvelle - de forme - Codification et précision des dispositions actuellement prévues aux Règles 38, 2500 et 2700 des courtiers membres qui obligent le courtier membre à établir des procédures de conformité raisonnables lui permettant de prévenir et de détecter les violations]
Nouvelle disposition			Règle 14 00	A. 1405. Preuve de conformité avec les exigences de la Société	(2)	[Nouvelle - de fonds - Précision des attentes actuelles concernant les obligations du courtier membre liées à la conservation des dossiers et des preuves de sa conformité]
Nouvelle disposition			Règle 14 00	A. 1405. Preuve de conformité avec les exigences de la Société	(3)	[Nouvelle - de fonds - Précision des attentes actuelles selon lesquelles le courtier membre peut être tenu de produire à la Société des preuves attestant sa conformité avec les exigences de la Société]

## ANNEXE C

Nouvelle disposition			Règle 14 00	A. 1406. à 1999. - Réservés		[Nouvelle - de forme - Articles réservés]
----------------------	--	--	----------------	--------------------------------	--	--

Avis d'entrée en vigueur – Modifications d'ordre technique proposées aux Procédés et méthodes de la CDS

---

## AVIS D'ENTRÉE EN VIGUEUR — MODIFICATIONS D'ORDRE TECHNIQUE PROPOSÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

### Formulaires d'attestation annuelle pour l'émission et la garde

#### A. DESCRIPTION DES MODIFICATIONS PROPOSÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

Les modifications proposées aux Procédés et méthodes peuvent être consultées et téléchargées à partir de la page Web Documentation de la CDS à l'adresse <http://www.cds.ca/cdsclearinghome.nsf/Pages/-FR-Documentation?Open>.

##### **Description des modifications proposées**

La CDS s'attend à ce que tous les adhérents de la CDS qui émettent des valeurs du marché monétaire ou non monétaire au CDSX se conforment à des normes minimales de contrôle interne applicables à l'émission et au traitement de ces valeurs, et qu'ils effectuent des examens périodiques de ces contrôles. Les normes sont décrites dans les documents *Normes minimales de contrôle interne pour l'émission de valeurs du marché monétaire* et *Normes minimales de contrôle interne pour l'émission de valeurs autres que celles du marché monétaire*, qui sont affichés sur le site Web de la CDS ([www.cds.ca](http://www.cds.ca)).

Les adhérents émetteurs sont priés de fournir une attestation annuelle de leurs contrôles en soumettant les formulaires suivants à la CDS :

- CDSX852F – Attestation annuelle par l'adhérent du marché monétaire
- CDSX853F – Attestation annuelle par le gardien
- CDSX855F – Attestation annuelle par l'adhérent qui émet des valeurs du marché non monétaire

Les modifications proposées aux formulaires d'attestation susmentionnés touchent la mise en page et la description et ont été apportées en réponse aux commentaires des adhérents sur la commodité de ces formulaires.

Les modifications proposées aux Procédés et méthodes de la CDS sont étudiées et approuvées par le Comité d'analyse du développement stratégique (« CADS ») de la CDS. Le CADS détermine ou étudie, supervise et établit l'ordre de priorité des projets de développement des systèmes de la CDS et l'apport d'autres modifications proposées par les adhérents et la CDS. Le CADS compte, parmi ses membres, des représentants des adhérents de la CDS et il se réunit mensuellement.

Ces modifications ont été étudiées et approuvées par le CADS le 24 novembre 2011.

#### B. CLASSEMENT — MODIFICATIONS D'ORDRE TECHNIQUE

Les modifications proposées dans le cadre du présent avis sont considérées comme étant d'ordre technique, puisqu'il s'agit de modifications apportées dans le cadre du processus d'exploitation habituel et des pratiques administratives afférentes aux services de règlement.

#### C. DATE D'ENTRÉE EN VIGUEUR DES MODIFICATIONS PROPOSÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

Conformément à l'Annexe A (intitulée *Rule Protocol Regarding The Review And Approval Of CDS Rules By The OSC*) de l'ordonnance de reconnaissance et de désignation, telle que modifiée

Avis d'entrée en vigueur – Modifications d'ordre technique proposées aux Procédés et méthodes de la CDS

---

le 1<sup>er</sup> novembre 2006, et à l'Annexe A (intitulée Protocole d'examen et d'approbation des *Règles de Services de dépôt et de compensation CDS inc. par l'Autorité des marchés financiers*) de la décision 2006-PDG-0180 de l'Autorité des marchés financiers qui est entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> novembre 2006, la CDS a établi que ces modifications entreront en vigueur le 30 décembre 2011.

#### **D. QUESTIONS**

Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet du présent avis, veuillez communiquer avec :

Laura Ellick  
Directrice, Systèmes de gestion  
Services de dépôt et de compensation CDS inc.  
85, rue Richmond Ouest  
Toronto (Ontario) M5H 2C9

Téléphone : 416 365-3872  
Courriel : lellick@cds.ca

## 7.4 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

## 7.5 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.