

# 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 11-316 du personnel des ACVM : Avis de modifications locales en Colombie-Britannique**

(Texte publié ci-dessous)

Canadian Securities  
AdministratorsAutorités canadiennes  
en valeurs mobilières

**Avis 11-316 du personnel des ACVM**  
**Avis de modifications locales en Colombie-Britannique**

**Le 13 avril 2012**

Le 6 mai 2011, nous avons publié l'Avis 11-314 du personnel des ACVM pour indiquer l'intention du personnel de mettre à jour les versions consolidées des règlements dans le but de refléter les modifications apportées à des règlements par un territoire donné dont l'incidence se limite à ce territoire uniquement.

Le 3 octobre 2011, la British Columbia Securities Commission a modifié le *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription*, principalement par l'adoption de la nouvelle Annexe 45-106A6, *Déclaration de placement avec dispense en Colombie-Britannique* (l'« Annexe de la C.-B. »). Cette annexe remplace l'Annexe 45-106A1, *Déclaration de placement avec dispense*, pour les placements effectués en Colombie-Britannique depuis le 3 octobre 2011. La Colombie-Britannique est le seul territoire à avoir adopté l'Annexe de la C.-B. Tous les autres exigent le dépôt de la déclaration prévue à l'Annexe 45-106A1, *Déclaration de placement avec dispense*. Pour en savoir plus sur l'Annexe de la C.-B. et sur les documents connexes, veuillez vous reporter aux avis [BCN 2011/26](#) et [BCN 2011/34](#).

L'Annexe de la C.-B. et les modifications corrélatives sont reproduites à l'Annexe A du présent avis. Les membres des ACVM des autres territoires mettront à jour la version consolidée du Règlement 45-106 sur leur site Web afin de tenir compte de ces modifications locales.

Pour toute question concernant le présent avis, veuillez vous adresser à l'une des personnes suivantes :

Sylvia Pateras  
Autorité des marchés financiers  
Tél. : 514-395-0337, poste 2536  
[sylvia.pateras@lautorite.qc.ca](mailto:sylvia.pateras@lautorite.qc.ca)

Sheryl Thomson  
British Columbia Securities Commission  
Tél. : 604-899-6658  
[sthomson@bcsc.bc.ca](mailto:sthomson@bcsc.bc.ca)

Simon Thompson  
Commission des valeurs mobilières de  
l'Ontario  
Tél. : 416-593-8261  
[sthompson@osc.gov.on.ca](mailto:sthompson@osc.gov.on.ca)

Kari Horn  
Alberta Securities Commission  
Tél. : 403-297-4698  
[kari.horn@asc.ca](mailto:kari.horn@asc.ca)

Manon Losier  
Commission des valeurs mobilières du  
Nouveau-Brunswick  
Tél. : 506-643-7690  
manon.losier@nbsc-cvmnb.ca

Barbara Shourounis  
Saskatchewan Financial Services Commission  
Tél. : 306-787-5842  
bshourounis@sfsc.gov.sk.ca

Chris Besko  
Commission des valeurs mobilières du  
Manitoba  
Tél. : 204-945-2561  
Chris.Besko@gov.mb.ca

Shirley Lee  
Nova Scotia Securities Commission  
Tél. : 902-424-5441  
leesp@gov.ns.ca

## Annexe A

### Modifications à refléter dans les versions consolidées du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription en raison du BC Reg. 170/2011

**1. L'article 6.3 a été modifié :**

**a) par le remplacement du paragraphe 1 par le suivant :**

« 1) La déclaration prévue à l'article 6.1 est établie en la forme prévue dans les annexes suivantes :

a) à l'Annexe 45-106A1 dans tous les territoires, sauf en Colombie-Britannique;

b) à l'Annexe 45-106A6 en Colombie-Britannique. »;

**b) dans le paragraphe 2, par l'insertion des mots « ou, en Colombie-Britannique, à l'Annexe 45-106A6 » après les mots « l'Annexe 45-106A1 ».**

**2. L'article suivant a été ajouté :**

**« 6.6. Utilisation des renseignements figurant à l'Appendice I de l'Annexe 45-106A6**

Il est interdit à quiconque d'utiliser, directement ou indirectement, les renseignements figurant à l'Appendice I du formulaire prévu à l'Annexe 45-106A6, en totalité ou en partie, autrement qu'à des fins de recherche sur l'émetteur en vue d'un placement. ».

**3. L'Annexe 45-106A1, Déclaration de placement avec dispense, a été modifiée par le remplacement de la première phrase par la suivante :** « Sauf en Colombie-Britannique, la déclaration de placement avec dispense prévue à l'article 6.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription (c. V-1.1, r. 21) doit contenir les renseignements suivants. En Colombie-Britannique, la déclaration est établie en la forme prévue à l'Annexe 45-106A6. ».

**4. L'Annexe 45-106A1, Déclaration de placement avec dispense, a été modifiée :**

**a) dans l'instruction 2, par le remplacement du mot « Déposer », par les mots « Sauf en Colombie-Britannique, déposer »;**

**b) par l'insertion de l'instruction suivante :**

« 2.1 En Colombie-Britannique, déposer la déclaration prévue à l'Annexe 45-106A6 et payer les droits exigibles. Si le placement est effectué en Colombie-Britannique et dans au moins un autre territoire, déposer la déclaration prévue à l'Annexe 45-106A6 en Colombie-Britannique et la présente déclaration, selon l'instruction 2, dans les autres territoires pertinents. ».

**5. L'Annexe 45-106A1, Déclaration de placement avec dispense, a été modifiée par la suppression de ce qui suit :**

« **British Columbia Securities Commission**  
 P.O. Box 10142, Pacific Centre  
 701 West Georgia Street  
 Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1L2  
 Téléphone : 604-899-6500  
 Sans frais en Colombie-Britannique et en Alberta: 1-800-373-6393  
 Télécopieur : 604-899-6506 ».

**6. L'annexe suivante a été ajoutée :**

**« ANNEXE 45-106A6 DÉCLARATION DE PLACEMENT AVEC DISPENSE EN COLOMBIE-BRITANNIQUE**

La déclaration de placement avec dispense en Colombie-Britannique prévue à l'article 6.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription doit contenir les renseignements suivants.

**Renseignements sur l'émetteur ou le preneur ferme**

**Rubrique 1 : Nom et coordonnées de l'émetteur ou du preneur ferme**

A. Indiquer ce qui suit :

- le nom de l'émetteur des titres placés. Donner aussi l'ancien nom de l'émetteur s'il a changé depuis la dernière déclaration;
- l'adresse du site Web de l'émetteur;
- l'adresse, le numéro de téléphone et l'adresse électronique de son siège.

B. Si un preneur ferme fait la présente déclaration, indiquer ce qui suit :

- son nom;
- l'adresse de son site Web;
- l'adresse, le numéro de téléphone et l'adresse électronique de son siège.

**Rubrique 2 : Qualité d'émetteur assujetti**

A. Indiquer si l'émetteur est émetteur assujetti ou non et, dans l'affirmative, chacun des territoires où il est assujetti.

B. Si l'émetteur est un fonds d'investissement géré par un gestionnaire de fonds d'investissement dans un territoire du Canada, indiquer le nom du gestionnaire et le ou les territoires où il est inscrit.

**Rubrique 3 : Secteur d'activité de l'émetteur**

Indiquer le secteur d'activité de l'émetteur en cochant la case appropriée.

- |   |   |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Biotechnologie                       | Mines   |
| Services financiers   | <input type="checkbox"/> exploration et développement |
| <input type="checkbox"/> sociétés et fonds d'investissement   | <input type="checkbox"/> exploitation                 |
| <input type="checkbox"/> sociétés de placements hypothécaires | <input type="checkbox"/> Pétrole et gaz               |
| <input type="checkbox"/> Foresterie                           | <input type="checkbox"/> Immobilier                   |
| <input type="checkbox"/> Technologie de pointe                | <input type="checkbox"/> Services publics             |
| <input type="checkbox"/> Industrie                            | <input type="checkbox"/> Autre (préciser)             |

**Rubrique 4 : Initiés et promoteurs d'émetteurs non assujettis**

Si l'émetteur est un fonds d'investissement géré par un gestionnaire de fonds d'investissement inscrit dans un territoire du Canada, ne pas remplir ce tableau.

Si l'émetteur n'est émetteur assujetti dans aucun territoire du Canada, remplir le tableau suivant en donnant les renseignements demandés sur chaque initié et chaque promoteur de l'émetteur. Si l'initié ou le promoteur n'est pas une personne physique, fournir les renseignements pour les administrateurs et dirigeants.

Renseignements sur les initiés et les promoteurs			
Nom, municipalité et pays de résidence principale	Postes occupés (p. ex. : administrateur, dirigeant, promoteur ou porteur de plus de 10 % des titres comportant droit de vote)	Nombre et type de titres de l'émetteur dont il a la propriété véritable ou sur lesquels il exerce, directement ou indirectement, une emprise à la date du placement, y compris tout titre souscrit ou acquis dans le cadre du placement	Prix total payé pour les titres dont il a la propriété véritable ou sur lesquels il exerce, directement ou indirectement, une emprise à la date du placement, y compris tout titre souscrit ou acquis dans le cadre du placement (\$ CA)

**Modalités du placement****Rubrique 5 : Date du placement**

Indiquer la date du placement. Si la déclaration concerne des titres placés à plusieurs dates, indiquer toutes les dates.

**Rubrique 6 : Nombre et type de titres**

Pour chaque titre placé :

- décrire le type;
- indiquer le nombre total des titres placés. Si le titre est convertible ou échangeable, décrire le type du titre sous-jacent ainsi que les modalités d'exercice ou de conversion et la date d'échéance, s'il y a lieu;
- si l'émetteur est un fonds d'investissement géré par un gestionnaire de fonds d'investissement inscrit dans un territoire du Canada, indiquer la ou les dispenses invoquées. S'il se prévaut de plus d'une dispense, indiquer les capitaux réunis sous le régime de chacune des dispenses.

**Rubrique 7 : Renseignements sur la situation géographique des souscripteurs ou acquéreurs**

Remplir le tableau suivant pour chaque territoire canadien et étranger où résident les souscripteurs ou acquéreurs des titres. Ne pas inclure l'information sur les titres émis en paiement de commissions, y compris de commissions d'intermédiaires, visée à la rubrique 9 de la présente déclaration. Il faut rapprocher l'information figurant à la rubrique 8 avec celle qui est fournie aux Appendices I et II.

Territoires canadiens ou étrangers où les souscripteurs ou acquéreurs résident	Nombre de souscripteurs ou d'acquéreurs	Prix par titre (\$ CA) <sup>1</sup>	Produit du placement dans le territoire (\$ CA)
Nombre total de souscripteurs ou d'acquéreurs			
Produit du placement dans l'ensemble des territoires (\$ CA)			

Note 1 : Si les titres sont émis à différents prix, indiquer le plus haut et le plus bas.

**Rubrique 8 : Renseignements sur les souscripteurs ou acquéreurs***Instructions*

A. Si l'émetteur est un fonds d'investissement géré par un gestionnaire de fonds d'investissement inscrit dans un territoire du Canada, ne pas remplir ce tableau.

B. Fournir les renseignements sur les souscripteurs ou acquéreurs de titres dans le cadre du placement dans les tableaux suivants :

- le tableau qui suit pour chaque souscripteur ou acquéreur qui n'est pas une personne physique;



- les tableaux des Appendices I et II de la présente déclaration pour chaque souscripteur ou acquéreur qui est une personne physique.

Ne pas inclure dans ce tableau l'information sur les titres émis en paiement de commissions, y compris de commissions d'intermédiaires, visée à la rubrique 9 de la présente déclaration

C. L'émetteur ou le preneur ferme qui remplit ce tableau relativement à un placement sous le régime de la dispense prévue au sous-paragraphe *j* du paragraphe 1 de l'article 6.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription peut choisir de remplacer l'information demandée dans la première colonne par le nombre total de souscripteurs ou d'acquéreurs par territoire, qu'il s'agisse de personnes physiques ou non. Le cas échéant, l'émetteur ou le preneur ferme n'est pas tenu de remplir la deuxième colonne ni les tableaux des Appendices I et II.

<b>Renseignements sur les souscripteurs ou acquéreurs qui ne sont pas des personnes physiques</b>					
Nom et adresse du souscripteur ou de l'acquéreur et nom et numéro de téléphone d'une personne-ressource	Indiquer si le souscripteur ou l'acquéreur est un initié (I) à l'égard de l'émetteur ou une personne inscrite (PI)	Nombre et type des titres souscrits ou acquis	Prix de souscription ou d'acquisition total (\$ CA)	Dispense invoquée	Date du placement (aaaa-mm-jj)

### **Commissions et commissions d'intermédiaires**

#### **Rubrique 9 : Commissions et commissions d'intermédiaires**

##### *Instructions*

A. Remplir le tableau suivant à propos de chaque personne qui a reçu ou recevra une rémunération dans le cadre du ou des placements. La rémunération comprend les commissions, les escomptes et les autres paiements de nature semblable. Ne pas inclure l'information sur les paiements pour services connexes, tels que les services de bureau, l'impression et les services juridiques ou comptables.

B. Si les titres émis en rémunération sont, en tout ou en partie, des titres convertibles, comme des bons de souscription ou des options, décrire leurs modalités, dont l'échéance et le prix d'exercice ou de levée, dans une note de bas de page. Ne pas inclure le prix d'exercice ou de levée des titres convertibles dans le montant total de la rémunération, sauf s'ils ont été convertis.

Nom et adresse de la personne rémunérée	Indiquer si la personne rémunérée est un initié (I) à l'égard de l'émetteur ou une personne inscrite (PI)	Rémunération versée ou à verser (espèces ou titres, ou les 2)				
		Espèces (\$ CA)	Titres			Montant total de la rémunération (\$ CA)
			Nombre et type des titres émis	Prix par titre (\$ CA)	Dispense invoquée et date du placement (aaaa-mm-jj)	

**Attestation**

Au nom [de l'émetteur/du preneur ferme], j'atteste que les déclarations faites dans les présentes sont véridiques.

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

\_\_\_\_\_  
Nom [de l'émetteur/du preneur ferme] (en caractères d'imprimerie)

\_\_\_\_\_  
Nom, titre et n° de téléphone du signataire  
(en caractères d'imprimerie)

\_\_\_\_\_  
Signature

*Instructions*

*La personne qui atteste la présente déclaration doit effacer les mots entre crochets qui sont sans objet. Pour les dépôts électroniques, remplacer la signature dactylographiée par une signature manuscrite.*

**Rubrique 10 : Personne-ressource**

Si la personne à qui s'adresser au sujet des renseignements fournis dans la déclaration n'est pas le signataire de l'attestation, indiquer son nom, son poste et son numéro de téléphone.

**QUICONQUE FOURNIT DE L'INFORMATION FAUSSE OU TROMPEUSE DANS LA PRÉSENTE DÉCLARATION COMMET UNE INFRACTION.****Avis – Collecte et utilisation des renseignements personnels**

La British Columbia Securities Commission recueille et utilise les renseignements personnels à fournir dans la présente déclaration aux fins de l'application du *Securities Act*. Pour toute question relative à la collecte et à l'utilisation de ces renseignements, prière de communiquer avec la British Columbia Securities Commission à l'adresse suivante :

**British Columbia Securities Commission**

P.O. Box 10142, Pacific Centre  
701 West Georgia Street  
Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1L2  
Téléphone : 604-899-6500  
Sans frais au Canada : 1-800-373-6393  
Télécopieur : 604-899-6581

**Appendice I**  
**Renseignements publics sur les souscripteurs ou acquéreurs qui sont des personnes physiques**

A. Si l'émetteur est un fonds d'investissement géré par un gestionnaire de fonds d'investissement inscrit dans un territoire du Canada, ne pas remplir le tableau suivant ni celui de l'Appendice II.

B. Fournir les renseignements sur les souscripteurs ou acquéreurs de titres dans le cadre du placement dans les différents tableaux suivants :

- le tableau qui suit et le tableau de l'Appendice II pour chaque souscripteur ou acquéreur qui est une personne physique;
- le tableau de la rubrique 8 pour chaque souscripteur ou acquéreur qui n'est pas une personne physique.

Ne pas inclure dans ces tableaux l'information sur les titres émis en paiement de commissions, y compris de commissions d'intermédiaires, visée à la rubrique 9 de la présente déclaration.

C. L'émetteur ou le preneur ferme qui dépose la présente déclaration relativement à un placement sous le régime de la dispense prévue au sous-paragraphe *j* du paragraphe 1 de l'article 6.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription peut choisir de remplacer l'information demandée dans la première colonne du tableau de la rubrique 8 par le nombre total de souscripteurs ou d'acquéreurs par territoire, qu'il s'agisse de personnes physiques ou non. Le cas échéant, l'émetteur ou le preneur ferme n'est pas tenu de remplir le tableau qui suit ni celui de l'Appendice II.

D. La British Columbia Securities Commission met les renseignements figurant dans le tableau suivant à la disposition du public pendant les heures normales d'ouverture.

<b>Renseignements publics sur les souscripteurs ou acquéreurs qui sont des personnes physiques</b>				
<i>Sauf dispense de la British Columbia Securities Commission, il est interdit à quiconque d'utiliser, directement ou indirectement, les renseignements figurant dans le présent tableau, en totalité ou en partie, autrement qu'à des fins de recherche sur l'émetteur en vue d'un placement.</i>				
Nom du souscripteur ou de l'acquéreur	Indiquer si le souscripteur ou l'acquéreur est un initié (I) à l'égard de l'émetteur ou une personne inscrite (PI)	Nombre et type des titres souscrits ou acquis	Prix de souscription ou d'acquisition total (\$ CA)	Date du placement (aaaa-mm-jj)

**Renseignements publics sur les souscripteurs ou acquéreurs qui sont des personnes physiques**

*Sauf dispense de la British Columbia Securities Commission, il est interdit à quiconque d'utiliser, directement ou indirectement, les renseignements figurant dans le présent tableau, en totalité ou en partie, autrement qu'à des fins de recherche sur l'émetteur en vue d'un placement.*

Nom du souscripteur ou de l'acquéreur	Indiquer si le souscripteur ou l'acquéreur est un initié (I) à l'égard de l'émetteur ou une personne inscrite (PI)	Nombre et type des titres souscrits ou acquis	Prix de souscription ou d'acquisition total (\$ CA)	Date du placement (aaaa-mm-jj)

**Appendice II**  
**Renseignements confidentiels sur les souscripteurs ou acquéreurs qui sont des personnes physiques**

A. Remplir le tableau suivant pour chaque souscripteur ou acquéreur qui est une personne physique. L'information présentée dans le présent tableau doit concorder avec celle figurant dans le tableau de l'Appendice I.

B. La British Columbia Securities Commission ne rendra public aucun des renseignements fournis dans le présent tableau.

<b>Renseignements confidentiels sur les souscripteurs ou acquéreurs qui sont des personnes physiques</b>	
Nom, adresse domiciliaire et n° de téléphone du souscripteur ou de l'acquéreur	Dispense invoquée

».

## 6.2 RÉGLEMENTATION ET INSTRUCTIONS GÉNÉRALES

### 6.2.1 Consultation

#### Document de consultation 91-405 des Autorité canadiennes en valeurs mobilières – Dérivés : Dispense pour les utilisateurs finaux

L'Autorité des marchés financiers publie, en version française et anglaise, le texte suivant :

- Document de consultation 91-405 des Autorité canadiennes en valeurs mobilières – Dérivés :  
*Dispense pour les utilisateurs finaux*

#### Consultation

Le Comité invite les intéressés à lui faire part de leurs commentaires sur les questions abordées dans le présent document de consultation publique. Prière de présenter des mémoires écrits sur support papier ou électronique. La période de consultation prend fin le **15 juin 2012**.

Le Comité publiera toutes les réponses reçues sur le site Web de l'Autorité des marchés financiers ([www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca)) et de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario ([www.osc.on.ca](http://www.osc.on.ca)).

Veillez adresser vos commentaires à chacune des autorités suivantes :

Alberta Securities Commission  
Autorité des marchés financiers  
British Columbia Securities Commission  
Commission des valeurs mobilières du Manitoba  
Commission des valeurs mobilières du Nouveau-Brunswick  
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario  
Saskatchewan Financial Services Commission

Veillez envoyer vos commentaires aux adresses suivantes, et ils seront acheminés aux autres autorités.

Me 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  
Courriel : [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

John Stevenson, Secretary  
Ontario Securities Commission  
20 Queen Street West  
Suite 1900, Box 55  
Toronto (Ontario)  
M5H 3S8  
Télécopieur : 416-593-2318  
Courriel : [jstevenson@osc.gov.on.ca](mailto:jstevenson@osc.gov.on.ca)

## Questions

Pour toute question, veuillez vous adresser à :

Derek West  
Directeur du Centre d'excellence en dérivés  
Autorité des marchés financiers  
514-395-0337, poste 4491  
[derek.west@lautorite.qc.ca](mailto:derek.west@lautorite.qc.ca)

**Le 13 avril 2012**



Autorités canadiennes en valeurs mobilières  
Document de consultation 91-405 des ACVM  
Dérivés : Dispense pour les utilisateurs finaux

Comité des Autorités canadiennes en valeurs mobilières sur les dérivés

13 avril 2012

## Dispense pour les utilisateurs finaux

### Introduction

Le 2 novembre 2010, le Comité des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM) sur les dérivés (le « Comité ») a publié le *Document de consultation 91-401 sur la réglementation des dérivés de gré à gré au Canada* (le « Document de consultation 91-401 »)<sup>1</sup>. Ce document de consultation publique traitait de la réglementation du marché des dérivés de gré à gré et présentait des propositions générales à cet égard. Le Comité sollicitait les commentaires du public sur les propositions et a reçu les mémoires de 18 parties intéressées<sup>2</sup>. Le Comité a continué de suivre les propositions réglementaires et l'évolution de la législation à l'échelle mondiale et d'y apporter sa contribution, ainsi que de collaborer avec les autres organismes de réglementation canadiens, la banque centrale et les participants au marché. Le présent document de consultation s'inscrit dans une série de huit documents donnant suite aux propositions réglementaires énoncées dans le Document de consultation 91-401 et présente un cadre pour l'élaboration, au Canada, de projets de règlements dispensant les utilisateurs finaux des dérivés de gré à gré d'un certain nombre d'obligations réglementaires.

Les dérivés de gré à gré sont négociés sur un marché réellement mondial qui ne peut être réglementé de façon efficace que par un effort global et concerté des organismes de réglementation à l'échelle internationale. Le Comité entend travailler avec les organismes de réglementation étrangers pour élaborer des règles conformes aux normes internationalement reconnues. Le marché canadien des dérivés de gré à gré est un petit segment du marché mondial et la majorité des opérations conclues par les participants au marché canadien font intervenir des contreparties étrangères<sup>3</sup>. Ainsi, il est essentiel que les règles établies pour le marché canadien concordent avec les pratiques internationales afin que les participants au marché canadien et les infrastructures du marché financier aient pleinement accès au marché international et soient réglementés conformément aux principes internationaux. Le Comité reconnaît aussi que le marché canadien des dérivés est particulier et nécessite une réglementation adaptée à l'économie et au marché du Canada. Il continuera d'observer l'élaboration de normes internationales et d'y participer et, en particulier, d'examiner les propositions de dispenses pour les utilisateurs finaux afin d'harmoniser adéquatement l'approche canadienne avec les normes sectorielles internationales en évolution.

Il est à souhaiter que le présent document suscitera des commentaires et des discussions qui aideront les membres des ACVM à établir de nouvelles politiques et une nouvelle réglementation dans ce domaine. Le Comité invite les intéressés à se prononcer.

### Sommaire

La dispense pour les utilisateurs finaux serait ouverte aux participants au marché qui n'exercent pas l'activité de courtier en dérivés mais qui négocient des dérivés de gré à gré pour réduire les risques commerciaux découlant de leurs activités. Elle tient compte du fait que, généralement, ces utilisateurs finaux font des opérations sur dérivés de gré à gré à des fins de couverture et non de spéculation. Elle vise à ne pas dissuader les utilisateurs finaux de recourir aux dérivés de gré à gré s'ils ne souhaitent pas négocier de contrats normalisés et compensés par l'intermédiaire d'une personne inscrite en raison des coûts ou de l'absence de dérivés pouvant gérer efficacement le risque commercial.

<sup>1</sup> Ce document est accessible au <http://www.lautorite.qc.ca/files/pdf/consultations/derives/2010nov02-91-401-doc-consultation-fr.pdf>.

<sup>2</sup> Les mémoires sont accessibles au public au <http://www.lautorite.qc.ca/fr/encadrement-marches-derives-qc.html>.

<sup>3</sup> En décembre 2009, selon une enquête informelle menée par les six grandes banques canadiennes par l'intermédiaire du groupe consultatif sectoriel, la valeur notionnelle totale des opérations sur dérivés de gré à gré de ces banques s'établissait à 10,1 billions de dollars américains, soit moins de 2 % de l'ensemble des opérations sur dérivés de gré à gré. Parmi les contreparties avec lesquelles les six grandes banques canadiennes ont conclu leurs opérations, 78 % n'étaient pas canadiennes. Groupe consultatif sectoriel sur les dérivés de gré à gré, *Policy Paper: Developments in the Canadian Over-the Counter Derivatives Markets*, p. 7 et 8.

La dispense pour les utilisateurs finaux s'adresse à un segment particulier du marché sans compromettre l'objectif général du resserrement de la réglementation des dérivés de gré à gré. Les critères ouvrant droit à la dispense doivent donc être précis mais aussi suffisamment souples pour s'adapter aux changements sur les marchés.

Le présent document expose la position du Comité en ce qui concerne l'application de la dispense, les critères y ouvrant droit, les critères qui ont été étudiés mais exclus, ainsi que la procédure à suivre pour se prévaloir de la dispense.

### Consultation

Le Comité invite les intéressés à lui faire part de leurs commentaires sur les questions abordées dans le présent document de consultation publique. Prière de présenter des mémoires écrits sur support papier ou électronique. La période de consultation prendra fin le 15 juin 2012.

Le Comité publiera toutes les réponses reçues sur le site Web de l'Autorité des marchés financiers ([www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca)) et celui de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario ([www.osc.gov.on.ca](http://www.osc.gov.on.ca)).

Veillez adresser vos commentaires à chacune des autorités suivantes :

Alberta Securities Commission  
 Autorité des marchés financiers  
 British Columbia Securities Commission  
 Commission des valeurs mobilières du Manitoba  
 Commission des valeurs mobilières du Nouveau-Brunswick  
 Commission des valeurs mobilières de l'Ontario  
 Saskatchewan Financial Services Commission

Veillez envoyer vos commentaires aux adresses suivantes, et ils seront acheminés aux autres autorités.

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  
 Courriel : [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

John Stevenson, Secretary  
 Ontario Securities Commission  
 20 Queen Street West  
 Suite 1900, Box 55  
 Toronto (Ontario) M5H 3S8  
 Télécopieur : 416-593-2318  
 Courriel : [jstevenson@osc.gov.on.ca](mailto:jstevenson@osc.gov.on.ca)

**Questions**

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

Derek West  
Directeur du Centre d'excellence en dérivés  
Autorité des marchés financiers  
514-395-0337, poste 4491  
derek.west@lautorite.qc.ca

Kevin Fine  
Director, Derivatives Branch  
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario  
416-593-8109  
kfine@osc.gov.on.ca

Doug Brown  
General Counsel and Director  
Commission des valeurs mobilières du Manitoba  
204-945-0605  
doug.brown@gov.mb.ca

Michael Brady  
Senior Legal Counsel  
British Columbia Securities Commission  
604-899-6561  
mbrady@bcsc.bc.ca

Debra MacIntyre  
Senior Legal Counsel, Market Regulation  
Alberta Securities Commission  
403-297-2134  
debra.macintyre@asc.ca

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

Abel Lazarus  
Securities Analyst  
Nova Scotia Securities Commission  
902-424-6859  
lazaruah@gov.ns.ca

13 avril 2012

4

## Objectifs réglementaires considérés par le Comité relativement à la dispense pour les utilisateurs finaux

Comme il est indiqué dans le Document de consultation 91-401, le projet d'encadrement réglementaire du marché des dérivés de gré à gré vise à renforcer l'infrastructure des marchés financiers et à honorer les engagements du G20. Pour l'élaborer et atteindre ces objectifs, nous étudions la possibilité de réglementer ce marché par l'établissement d'obligations en matière notamment d'inscription, de négociation, de compensation, de marges, de fonds propres, de garanties et de déclaration des opérations à un référentiel central de données. Les propositions relatives à l'utilisation d'un référentiel central de données, à la surveillance et à l'application de la loi ainsi qu'à la séparation et à la transférabilité ont déjà été publiées. Les propositions relatives aux autres thèmes seront traitées dans les documents de consultation à venir.

On s'accorde généralement à dire qu'il y a lieu de ne pas appliquer les obligations réglementaires proposées à une catégorie restreinte d'utilisateurs finaux de dérivés de gré à gré, à savoir ceux qui se servent de ces contrats pour se protéger contre les risques découlant de leurs activités. Les modalités de ces contrats sont négociées entre les parties en fonction des besoins des utilisateurs finaux. Le peu d'activité de ces utilisateurs par rapport à l'ensemble du marché et l'exposition totale qui résulte des contrats conclus par un utilisateur donné ne représentent pas un risque important pour nos marchés et pour l'économie. Qui plus est, les utilisateurs finaux n'exercent pas l'activité de courtier en dérivés de gré à gré à des fins de spéculation.

Le Comité estime, et les intervenants qui ont réagi au Document de consultation 91-401<sup>4</sup> abondent dans le même sens, que certaines des nouvelles obligations réglementaires envisagées pour le marché des dérivés de gré à gré seraient inadéquates pour les utilisateurs finaux (au sens du présent document) pour deux raisons :

- a) le resserrement des obligations réglementaires pourrait rendre l'utilisation des dérivés de gré à gré onéreuse et contraignante pour les utilisateurs finaux qui cherchent à couvrir ou à réduire les risques découlant de leurs activités;
- b) à certaines exceptions près, l'imposition de nouvelles obligations réglementaires aux utilisateurs finaux ne sert pas l'objectif de réduction du risque systémique.

Le Comité recommande de mettre en œuvre pour les utilisateurs finaux une dispense de la plupart des obligations réglementaires proposées, notamment en matière d'inscription, de négociation, de compensation, de marges, de fonds propres et de garanties. Ces obligations sont ou seront décrites de façon plus détaillée dans les autres documents de consultation. Les opérations sur dérivés de gré à gré exécutées par des utilisateurs finaux qui choisiront de se prévaloir de la dispense ne seront pas assujetties aux obligations réglementaires en matière de compensation, de fonds propres et de garanties. Cela n'empêche pas les parties qui concluent des dérivés avec des utilisateurs finaux de négocier des conditions exigeant la compensation centrale ou la constitution de marges et de garanties pour l'exécution de ces contrats.

La dispense pour les utilisateurs finaux est destinée aux participants au marché qui ne sont pas tenus de s'inscrire pour les raisons suivantes :

- a) ils n'exercent pas l'activité de courtier en dérivés;
- b) ils sont dépourvus d'importance systémique pour le marché.

La défaillance d'un participant au marché dépourvu d'importance systémique pourrait occasionner des pertes aux parties aux contrats mais ne causerait pas de dommages importants au marché dans son ensemble ni ne le perturberait notablement. Le marché pourrait la supporter grâce à sa profondeur ou à sa liquidité.

<sup>4</sup> Note 2 ci-dessus.

### Portée de la dispense pour les utilisateurs finaux y ayant droit

La dispense pour les utilisateurs finaux serait ouverte aux participants au marché y ayant droit qui se servent des dérivés de gré à gré pour réduire les risques découlant de l'exercice de leurs activités. Elle se veut la reconnaissance du fait que ces utilisateurs finaux se servent de dérivés de gré à gré à une fin précise, soit la réduction des risques découlant de leurs activités ordinaires, et qu'ils ne posent pas de risque systémique pour le marché. Le choix de se prévaloir de la dispense revient aux utilisateurs finaux, qui peuvent également, s'ils le souhaitent, accéder aux marchés réglementés par l'intermédiaire d'une personne inscrite ou au moyen de contrats normalisés ou compensés.

Les utilisateurs finaux ayant droit à la dispense seront dispensés d'une grande partie des nouvelles obligations réglementaires applicables aux participants au marché des dérivés de gré à gré, mais devront déclarer leurs opérations à un référentiel central de données.

Le Comité estime qu'il convient d'imposer la déclaration des opérations même aux utilisateurs finaux dispensés parce que la surveillance des marchés financiers canadiens doit tenir compte de la taille et de la structure de l'ensemble du marché intérieur, y compris du segment des utilisateurs finaux. L'obligation de déclarer les opérations à un référentiel central de données assurera aux organismes de réglementation un meilleur accès à l'information dont ils ont besoin pour évaluer l'efficacité de la dispense. Elle leur procurera aussi de l'information importante pour détecter les comportements fautifs sur les marchés. Faire en sorte que les personnes qui se prévalent de la dispense pour exécuter des opérations sur dérivés de gré à gré les déclarent toutes posera probablement des défis, mais le Comité estime que l'information recueillie serait suffisamment importante pour justifier la déclaration des opérations par les utilisateurs finaux.

**Q1 : Les obligations de déclaration restreindraient-elles particulièrement l'accès des utilisateurs finaux ou d'une catégorie d'utilisateurs finaux au marché des dérivés? Veuillez décrire les difficultés auxquelles ils pourraient faire face.**

### Critères ouvrant droit à la dispense pour les utilisateurs finaux

En réponse au Document de consultation 91-401, un intervenant<sup>5</sup> affirme qu'au lieu de définir les critères ouvrant droit à la dispense pour les utilisateurs finaux, il faudrait l'accorder à tous les participants au marché, à l'exception de ceux qui sont désignés comme ne pouvant y avoir droit ou qui sont obligés de demander une dispense d'inscription autre que la dispense pour les utilisateurs finaux. Les sociétés financières, par exemple, n'auraient pas droit à la dispense.

Le Comité a considéré cette solution mais l'a rejetée pour les raisons suivantes :

- a) en l'absence d'information détaillée sur l'activité de marché des participants, les organismes de réglementation auraient davantage de difficulté à déterminer si ces derniers ont droit à la dispense;
- b) la réglementation devrait inciter les participants au marché à se tourner d'abord vers les marchés réglementés et les contreparties centrales; or une dispense trop générale pour les utilisateurs finaux ne cadre pas avec cet objectif;
- c) cette solution serait incompatible avec les règlements proposés à l'étranger.

Le Comité recommande d'élaborer des critères ouvrant droit à la dispense pour les utilisateurs finaux. Il reconnaît cependant qu'il est difficile de définir tous les critères appropriés en l'absence

<sup>5</sup> Hunton & Williams – The Working Group of Commercial Energy Firms  
<http://www.lautorite.qc.ca/files/pdf/consultations/anterieures/derives/comment-working-group-commercial-energy-csa.pdf>

de données de marché précises. Ces données ne seront pas disponibles tant que les obligations de déclaration au référentiel central de données ne seront pas en application.

Le Comité est disposé à considérer des exclusions de certaines règles s'il existe un motif valable de les accorder. Les exclusions de règles sont abordées dans les documents de réflexion déjà publiés par le Comité ou le seront dans les documents à venir. Les participants au marché qui n'ont pas droit à la dispense pour les utilisateurs finaux sont invités à consulter ces documents pour déterminer s'il existe une autre dispense.

Outre l'information sur le marché canadien et ses participants recueillie dans les réponses au Document de consultation 91-401, le Comité a, en élaborant ses propositions, considéré l'applicabilité des projets de règlements publiés aux États-Unis par la Commodity Futures Trading Commission (CFTC)<sup>6</sup> et en Europe par la Commission européenne.

On trouvera ci-après le résumé de la position actuelle du Comité en ce qui concerne les critères appropriés ouvrant droit à la dispense pour les utilisateurs finaux.

*i) L'utilisateur final réalise des opérations pour son propre compte et n'est ni une personne inscrite ni un membre du même groupe qu'une personne inscrite*

Le Comité estime que l'utilisateur final négocie des dérivés de gré à gré pour son propre compte, ce par quoi on entend les opérations initiales effectuées pour gérer les risques découlant de l'exercice de ses activités et les opérations effectuées pour dénouer ces positions, même si certaines d'entre elles sont faites avec la même partie.

Les participants au marché qui exercent l'activité de courtier ou de conseiller en dérivés de gré à gré pour le compte d'autrui n'auront pas droit à la dispense pour les utilisateurs finaux et devront remplir les obligations d'inscription. Le Comité publiera un document distinct sur les questions soulevées par l'inscription, notamment sur ce qu'on entend par exercer l'activité de courtier ou de conseiller en dérivés de gré à gré.

*ii) L'utilisateur final n'est pas une institution financière*

Le Comité estime que l'utilisateur final n'est pas une institution financière. La dispense ne serait pas ouverte aux institutions financières ni aux participants au marché qui exercent des activités analogues à celles d'une institution financière. Cependant, il se peut que certaines institutions financières ou certains participants au marché n'aient pas à remplir toutes les obligations réglementaires qui sont proposées, avec les limitations applicables aux institutions financières, dans les documents de consultation publiés ou qui le seront dans les documents à venir.

Le Comité a également envisagé de prévoir une dispense pour les petites institutions financières similaire à celle que la CFTC a proposée dans ses projets de règlements<sup>7</sup>. Cependant, tant que nous ne disposerons pas de données de marché suffisantes (à venir probablement du référentiel central de données proposé), nous n'aurons pas de méthode objective pour définir ce que serait une petite institution financière qui pourrait être dispensée sans nuire au marché des dérivés de gré à gré au Canada.

*iii) Opérations de couverture visant à réduire le risque commercial découlant des activités des participants au marché*

Le Comité considère que l'utilisateur final exécute des opérations sur dérivés de gré à gré pour réduire les risques découlant de l'exercice de ses activités. C'est ce que l'on appelle communément des opérations de couverture. En revanche, les participants au marché qui négocient des dérivés pour générer un profit, c'est-à-dire les spéculateurs, ne seront pas

<sup>6</sup> FR Doc 2010-31578 [Federal Register: December 23, 2010 (Volume 75, Number 246)] Page 80747-80758.

<sup>7</sup> Les règlements proposés par la CFTC prévoient une dispense pour les petites banques, les associations d'épargne, les institutions de crédit agricole et les caisses de crédit ayant des actifs d'au plus 10 milliards de dollars américains.

considérés comme des utilisateurs finaux ayant droit à la dispense et pourraient être tenus de s'inscrire. La spéculation n'a pas pour objet de réduire le risque commercial découlant de l'exercice d'une activité mais relève d'une stratégie de négociation indépendante des autres aspects de l'entreprise.

Toute définition de la couverture visant à déterminer si un participant au marché a droit à la dispense pour les utilisateurs finaux devra circonscrire les opérations qui ne sont réellement exécutées que pour réduire le risque commercial découlant de l'exercice d'une activité. Les opérations sur dérivés doivent concerner précisément le risque couvert et devraient être raisonnablement considérées comme un bon moyen de gérer le risque. Le Comité convient qu'il sera nécessaire de fournir des indications claires concernant les opérations qui réduisent le risque commercial découlant de l'exercice d'une activité pour permettre aux utilisateurs finaux de se prévaloir de la dispense.

La définition de la couverture devrait comprendre les positions qui sont traitées en comptabilité comme des couvertures ainsi que les autres positions dont on peut démontrer, au moment du déclenchement de l'opération, qu'elles sont détenues pour réduire le risque de perte découlant d'une activité exercée par l'utilisateur final. Le Comité recommande que la définition ne se limite pas à la signification comptable pour l'application de la réglementation. Dans son mémoire présenté en réponse au Document de consultation 91-401<sup>8</sup>, l'Association canadienne du commerce des valeurs mobilières affirme que la définition de la couverture devrait reposer sur le traitement comptable de l'opération. Selon elle, avec le temps, cela aurait pour effet d'inciter les sociétés non financières à se tourner vers les dérivés normalisés. Le Comité estime toutefois que cette proposition est trop restrictive et qu'elle exclurait les utilisateurs finaux qui font des opérations conformes aux objectifs réglementaires de la dispense. Par ailleurs, elle est incompatible avec la notion de « réduction du risque commercial » proposée dans les règlements de la CFTC, parce que celle-ci renvoie à la réduction des risques commerciaux découlant de la variation de la valeur des actifs, des passifs, des services, des taux de change et des taux d'intérêt.

Par conséquent, le Comité est d'avis que la définition de la couverture devrait comprendre la notion habituelle de couverture et celle de « réduction du risque commercial ».

Le groupe de travail mis sur pied par le Comité sur les systèmes de paiement et de règlement (CSPR) de la Banque des règlements internationaux et le Comité technique de l'Organisation internationale des commissions de valeurs (OICV) relativement aux principes de réglementation et de supervision des marchés de dérivés sur marchandises a défini la couverture comme suit en ce qui a trait à ces dérivés<sup>9</sup> :

[Traduction] **Couverture** – Chaque pays peut avoir une conception différente de ce qui constitue une opération de couverture admissible. Sans limiter le pouvoir de quelque pays que ce soit d'adopter sa propre définition, on peut dire de manière générale qu'une opération de couverture consiste à prendre, sur un dérivé sur marchandise, une position de sens contraire à une position détenue sur le marché au comptant pour réduire le risque de perte financière découlant d'une baisse du cours ou pour gérer tout autre risque.

Par exemple, le terme « couverture » pourrait s'entendre de la conclusion d'une opération ou d'une série d'opérations sur dérivés et du maintien de toute position qui en résulte si les conditions suivantes sont réunies :

1. l'effet escompté de l'opération ou de la série d'opérations est :

<sup>8</sup> <http://www.lautorite.gc.ca/files/pdf/consultations/anterieures/derives/investment-industry-association-canada.pdf>

<sup>9</sup> Rapport CSPR-OICV FR07/11, *Principles for the Regulation and Supervision of Commodity Derivatives Markets*, Rapport du Comité technique de l'OICV (15 septembre 2011), disponible au <http://www.iosco.org/library/index.cfm?section=pubdocs>.



- a) *soit de compenser ou de réduire un risque de fluctuation de valeur d'un élément sous-jacent ou d'une position, ou de tout groupe de ceux-ci;*
  - b) *soit de substituer au risque sur une devise un risque sur une autre devise, pour autant que la valeur globale du risque de change auquel est exposé l'opérateur ne soit pas augmentée par la substitution;*
2. *l'opération ou la série d'opérations a pour effet de créer un degré élevé de corrélation négative entre les fluctuations de la valeur du sous-jacent ou de la position couverts, y compris un groupe de ceux-ci, et les fluctuations de la valeur des dérivés employés pour couvrir la valeur des sous-jacents ou positions;*
  3. *il est raisonnable de croire que l'opération ou la série d'opérations vise tout au plus à compenser l'effet des fluctuations de cours sur le sous-jacent ou la position couverts, ou sur le groupe de sous-jacents ou de positions couverts.*

Le Comité y voit une bonne façon de décrire les opérations destinées à réduire le risque commercial découlant de l'exercice d'une activité pour l'application de la dispense pour les utilisateurs finaux. Il fait remarquer que la *Loi sur les instruments dérivés* du Québec contient sensiblement la même définition.

Cette définition s'articule autour de l'objet et de l'effet globaux de l'activité de négociation. Le participant au marché qui réalise une opération de couverture ne se verrait pas refuser la dispense pour les utilisateurs finaux s'il ne constitue pas une couverture parfaite. Ce serait également le cas de l'utilisateur final qui exécute plusieurs opérations dans le cadre d'une stratégie de couverture. Dans certains cas, les utilisateurs finaux pourraient avoir droit à la dispense même si on peut considérer que certaines de leurs opérations ne sont pas des opérations de couverture, du moment qu'il existe des motifs commerciaux raisonnables de conclure qu'elles font partie d'une stratégie de couverture. L'exécution d'opérations pour réduire le risque commercial découlant de la détention et de la négociation de marchandises (ce qui est courant, notamment, dans le secteur pétrolier et gazier) donnerait aussi droit à la dispense dans la plupart des cas, sauf si les utilisateurs finaux n'y ont pas droit pour d'autres raisons.

C'est au moment de l'exécution de l'opération envisagée que l'on détermine si le participant au marché est un opérateur de couverture qui a droit à la dispense pour les utilisateurs finaux. S'il a effectué des opérations spéculatives sur dérivés de gré à gré dans le passé, la dispense ne lui sera pas refusée, du moment que ces positions ne sont plus ouvertes.

*iv) Gestion centralisée du risque et opérations intragroupe*

L'International Swaps and Derivatives Association (ISDA)<sup>10</sup> et l'Association canadienne des compagnies d'assurance de personnes inc.<sup>11</sup> indiquent dans leurs mémoires qu'il se trouve des situations dans lesquelles les activités de couverture à l'aide de dérivés de gré à gré sont exercées au sein d'un groupe pour couvrir les risques d'entreprise d'une entité ou d'une série d'entités y appartenant. Le Comité estime que les objectifs réglementaires qui sous-tendent la dispense s'appliqueraient aux sociétés du même groupe qui font des opérations entre elles, du moment qu'elles remplissent toutes les critères ouvrant droit à la dispense. Cependant, il n'a pas encore déterminé si cette possibilité sera précisée dans le libellé de la dispense ou s'il sera nécessaire que les participants au marché demandent aux organismes de réglementation de leur accorder une dispense sur le fondement des critères pertinents.

<sup>10</sup> <http://www.lautorite.qc.ca/files/pdf/consultations/anterieures/derives/comment-intern-swaps-derivat-asso.pdf>.

<sup>11</sup> <http://www.lautorite.qc.ca/files/pdf/consultations/anterieures/derives/comment-canada-life-health-insur-asso.pdf>.

v) *Grands participants au marché des dérivés*

Il peut se trouver des utilisateurs finaux qui exécutent des opérations pour compte propre principalement pour réduire le risque commercial et non pour générer un profit, mais qui sont néanmoins des participants clés au marché ou dont la défaillance représenterait un risque systémique pour le marché de par la taille ou l'importance de leurs opérations pour le marché dans son ensemble. Les participants au marché qui tombent dans la catégorie des grands participants au marché des dérivés n'auront pas droit à la dispense et devront s'inscrire. Le document de consultation sur l'inscription indiquera les situations dans lesquelles ils seront tenus de s'inscrire ainsi que les obligations qui leur incomberont.

La dispense pour les utilisateurs finaux envisagée à ce stade comporte certains éléments de principes sur lesquels les organismes de réglementation fourniront des indications, qu'il faudra probablement ajuster au fil du temps, ainsi que la dispense, afin que celle-ci demeure compatible avec les objectifs réglementaires.

**Recommandation**

Le Comité estime que ces critères, combinés aux indications fournies, au besoin, par les organismes de réglementation, devraient aboutir à une dispense pour les utilisateurs finaux que les participants au marché pourront comprendre facilement et raisonnablement et les organismes de réglementation appliquer de la même façon.

**Q2 : Les critères ouvrant droit à la dispense pour les utilisateurs finaux proposés par le Comité sont-ils adéquats?**

**Q3 : Faudrait-il envisager des critères différents ou supplémentaires?**

**Critères finaux non considérés pour ouvrir droit à la dispense pour les utilisateurs finaux**

Le Comité a également envisagé mais rejeté les critères suivants pour donner ouverture à la dispense pour les utilisateurs finaux :

i) *Dispense en fonction du volume ou de la valeur notionnelle des opérations*

Le Comité a étudié la possibilité d'inclure une forme de critère *de minimis* fixant les seuils maximaux à atteindre, en matière de négociation de dérivés de gré à gré, pour avoir droit à la dispense pour les utilisateurs finaux. Les seuils pourraient être la valeur maximale des contrats négociés ou un pourcentage maximal d'opérations dans un marché ou un secteur défini. L'Association canadienne du commerce des valeurs mobilières soutient qu'aucune société non financière ne devrait se voir refuser la dispense uniquement en raison de sa taille et du volume d'opérations. D'autres intervenants ont soulevé la possibilité d'établir des seuils sans toutefois les quantifier.

Le Comité a conclu qu'il n'est pas indiqué pour le moment d'assortir la dispense d'un seuil fixé en fonction du volume ou de la valeur nominale des opérations. Tout seuil devrait être fixé à un niveau tel que les participants au marché qui ont ou, en cas de défaillance, pourraient avoir une incidence importante sur le marché n'aient pas droit à la dispense pour les utilisateurs finaux. En l'absence de données de marché exhaustives, le Comité n'est pas en mesure de recommander un seuil d'opérations comme critère de la dispense proposée.

*ii) Dispenses sectorielles*

Le Comité n'a pas envisagé de dispenses propres à certains secteurs d'activité dans le Document de consultation 91-401, mais la CFTC en a proposé. Par exemple, les manufacturiers qui financent l'achat de leurs produits par le truchement de sociétés du même groupe et les petites institutions financières jouissent d'une dispense des obligations réglementaires. Sauf en ce qui concerne certaines opérations intragroupe limitées (voir ci-dessus), le Comité est d'avis que proposer une telle dispense à ce stade risquerait de compromettre les objectifs du projet de cadre réglementaire car il serait difficile de mesurer son incidence sur le marché dans son ensemble.

Le Comité a conclu qu'il sera nécessaire d'observer le fonctionnement des marchés et l'incidence des nouvelles règles sur certains secteurs pour déterminer s'il conviendra d'ajouter des dispenses sectorielles ultérieurement.

*iii) Contrats normalisés et compensation*

Le Comité s'est demandé s'il faudrait limiter le droit à la dispense en subordonnant son octroi à des critères encourageant l'utilisation de contrats normalisés et la compensation des dérivés, dans la mesure du possible. On pourrait notamment s'approcher de cet objectif en limitant le recours à la dispense lorsque des contrats normalisés sont disponibles sur le marché.

Le Comité a relevé plusieurs raisons de conclure que la dispense serait trop restrictive si elle exigeait que les utilisateurs finaux ayant droit recourent à des contrats normalisés lorsque disponibles ou à la compensation lorsque faisable :

- a)* la dispense vise à faciliter l'exécution d'opérations à une fin particulière par une catégorie restreinte de participants au marché qui pourraient choisir de ne pas en exécuter, et donc de ne pas gérer efficacement le risque découlant de leur activités, si des obligations supplémentaires leur étaient imposées; le Comité craint que l'ajout d'obligations ne convienne pas à cet objectif et ne soit préjudiciable au marché dans son ensemble;
- b)* il serait difficile de détecter les opérations effectuées sous le régime de la dispense qui auraient dû être faites sur contrats normalisés ou compensées, et cet exercice nécessiterait d'importantes ressources qu'il serait plus fructueux d'employer, selon le Comité, à la réalisation des objectifs de la réglementation des marchés de dérivés de gré à gré;
- c)* les forces du marché fourniront probablement des occasions de créer de contrats normalisés dans les situations où il y existe un volume suffisant d'opérations sur contrats de gré à gré; d'autres incitations et avantages peuvent être prévus dans d'autres règlements pour rendre l'utilisation de contrats normalisés avantageuse pour les utilisateurs finaux et encourager la compensation de ces opérations;
- d)* obliger les utilisateurs finaux ayant droit à la dispense à faire passer leurs couvertures aux produits normalisés fera augmenter leurs frais sans réduction correspondante du risque systémique;
- e)* permettre aux utilisateurs finaux ayant droit à la dispense de continuer à exécuter des opérations sur contrats non normalisés ou « sur mesure » (conçus pour compenser précisément un risque commercial) réduit le risque qu'ils assument lorsqu'un contrat normalisé ou compensé ne couvre pas adéquatement leur risque, autrement dit, lorsqu'il n'existe aucun produit normalisé constituant une couverture vraiment équivalente.

Pour ces raisons, le Comité a conclu que les utilisateurs finaux ayant droit à la dispense ne devraient pas être tenus d'exécuter leurs opérations sur contrats normalisés. Il recommande de

faire le suivi de la façon dont les utilisateurs finaux se servent de la dispense afin de veiller à ce qu'elle ne nuise pas au développement et à l'utilisation de contrats normalisés et compensés.

#### **Recommandation**

La possibilité d'inclure le volume d'opérations, la valeur et le secteur comme critères de la dispense pour les utilisateurs finaux démontre l'importance d'exiger la déclaration de toutes les opérations à un référentiel central de données. Les données recueillies de cette façon permettront d'approfondir l'analyse du fonctionnement du marché des dérivés de gré à gré et aideront les organismes de réglementation à déterminer s'il est possible d'ajouter des critères à la dispense sans introduire de risques systémiques inutiles dans le marché canadien.

**Q4 : Les recommandations du Comité de ne pas prendre en compte les critères susmentionnés pour ouvrir droit à la dispense sont-elles appropriées?**

#### **Procédure à suivre pour se prévaloir de la dispense pour les utilisateurs finaux**

De nombreux participants au marché qui se prévaudront de la dispense pour les utilisateurs finaux ne sont pas actuellement tenus de s'inscrire ou de déposer des rapports auprès des autorités en valeurs mobilières. Il importe par conséquent que la procédure à suivre pour se prévaloir de la dispense fournisse aussi aux organismes de réglementation l'information dont ils ont besoin pour améliorer leur connaissance du marché.

On peut envisager trois modèles réglementaires selon lesquels les participants au marché pourraient commencer à se prévaloir de la dispense proposée :

- a) ils pourraient établir eux-mêmes s'ils y ont droit et commencer à exercer l'activité sans en donner avis;
- b) ils pourraient demander au préalable l'approbation de l'organisme de réglementation;
- c) ils pourraient établir eux-mêmes s'ils y ont droit et aviser l'organisme de réglementation de leur intention de s'en prévaloir.

Le Comité estime qu'il est important de pouvoir surveiller l'activité du marché et d'évaluer l'efficacité de la dispense pour les utilisateurs finaux, ce qui serait plus difficile sous un régime permettant aux participants au marché de se prévaloir de la dispense sans communiquer avec les autorités.

Une procédure officielle d'approbation ou de détermination du droit à la dispense obligerait les organismes de réglementation et les participants au marché à y consacrer d'importantes ressources. Il est possible d'atteindre les mêmes objectifs réglementaires avec un régime permettant aux organismes de réglementation de surveiller la conduite de chaque participant au marché au moyen des données sur les opérations, d'examen de la conformité et d'enquêtes<sup>12</sup>.

#### **Recommandation**

Le Comité estime que la troisième option, qui consiste à aviser l'organisme de réglementation de l'intention de se prévaloir de la dispense pour les utilisateurs finaux, est la méthode la plus appropriée et la plus efficace pour administrer la dispense proposée.

<sup>12</sup> Chaque organisme de réglementation a le pouvoir de tenir des audiences pour examiner la conduite de tout participant au marché. Si la conduite soulève des préoccupations d'intérêt public, l'organisme peut délivrer une ordonnance lui refusant le droit de se prévaloir d'une dispense. Les examens de conformité permettent à l'organisme de réglementation d'établir si les activités de tout participant au marché respectent la réglementation sans qu'il soit nécessaire de procéder à une enquête.

**Q5 : Le Comité propose que le participant au marché établisse lui-même s'il a droit à la dispense et avise l'organisme de réglementation de son intention de s'en prévaloir. Est-ce approprié?**

De manière générale, la procédure à suivre pour se prévaloir de la dispense pour les utilisateurs finaux devrait, selon le Comité, se dérouler de la façon suivante :

*i) Obtention de l'approbation du conseil d'administration pour démontrer la conformité de la couverture*

L'entité qui souhaite se prévaloir de la dispense pour les utilisateurs finaux pour exécuter des opérations sur dérivés de gré à gré devra obtenir au préalable l'approbation de son conseil d'administration (ou de l'équivalent). Ce dernier serait tenu d'approuver le plan ou la stratégie d'affaires qui autorise la direction à se servir de dérivés de gré à gré comme outil de gestion du risque<sup>13</sup>. Le plan ou la stratégie devrait respecter les paramètres établis par les organismes de réglementation en ce qui concerne les opérations réduisant le risque commercial découlant de l'exercice d'une activité. Le conseil d'administration ne serait pas tenu d'approuver chaque opération sur dérivés de gré à gré exécutée par la direction sous le régime de la dispense. Le plan ou la stratégie approuvé fournirait aussi aux organismes de réglementation un repère pour évaluer la conformité aux conditions de la dispense.

Le participant au marché qui réalise des opérations sur dérivés de gré à gré serait également tenu d'indiquer qu'il a obtenu l'approbation du conseil pour exercer cette activité dans ses déclarations au référentiel central de données. Cette information aidera aussi les organismes de réglementation à évaluer l'efficacité de la dispense.

Les dérivés de gré à gré peuvent être un outil de gestion du risque efficace pour un utilisateur final, mais toute décision d'y recourir nécessite des compétences spécialisées qui diffèrent dans la plupart des cas de celles requises pour diriger l'entreprise de l'utilisateur final. Cette exigence vise à ce que la direction et le conseil d'administration soient tous deux tenus de prendre en considération les conséquences des opérations sur dérivés de gré à gré et les modalités de mise en œuvre de toute stratégie de couverture avant de se prévaloir de la dispense pour les utilisateurs finaux.

Bien que nous ne proposons pas d'en faire une exigence de la dispense, nous nous attendons à ce que de bons principes de gouvernance appellent le conseil d'administration à obtenir de la direction des rapports sur les activités de négociation exercées par le participant au marché.

*ii) Notification de l'organisme de réglementation de l'intention de se prévaloir de la dispense pour les utilisateurs finaux*

Le Comité estime que la troisième option, qui consiste à aviser l'organisme de réglementation de l'intention de se prévaloir de la dispense pour les utilisateurs finaux proposée, est la meilleure façon d'administrer la dispense. L'avis requis consisterait dans un dépôt unique de renseignements de base sur le participant au marché. Une fois déposé, il ne nécessiterait aucune modification, sauf en cas de changement important de l'information<sup>14</sup>.

Il est permis de croire que cet avis avec les données provenant du référentiel central de données donneront aux organismes de réglementation suffisamment d'information pour surveiller l'activité du marché. Si cependant il subsistait des lacunes dans l'information, nous pourrions envisager de modifier l'avis pour recueillir davantage de renseignements. Le Comité a conclu que la déclaration distincte de chaque opération par l'utilisateur final à l'organisme de réglementation ne serait pas nécessaire, du moment que les opérations sont déclarées à un référentiel central de données.

<sup>13</sup> Les intervenants qui ont formulé des commentaires sur les règlements proposés par la SEC avaient des réserves sur l'obligation du conseil d'administration d'approuver chaque opération.

<sup>14</sup> La dispense pour les utilisateurs finaux ne dispense pas le participant au marché de fournir des données à un référentiel central de données.

Les organismes de réglementation ont l'intention de coordonner la procédure de dépôt de tout avis de sorte que les participants au marché n'aient à en déposer qu'un seul pour toutes les provinces et tous les territoires. Le Comité recommande aussi d'instituer le dépôt électronique de l'avis.

*iii) Tenue de dossiers*

Comme pour toute dispense des obligations prévues par la législation ou de la réglementation en valeurs mobilières, il incombe au participant au marché concerné de prouver qu'il en respecte les conditions.

**Recommandation**

Le Comité recommande d'obliger les utilisateurs finaux à tenir des dossiers complets sur l'ensemble de leurs opérations, un dossier sur l'approbation, par le conseil d'administration, de l'utilisation de dérivés de gré à gré à titre d'outil de gestion du risque et des dossiers sur les analyses qu'ils ont effectuées pour prouver leur conformité aux conditions de la dispense.

**Q6 : La procédure que les participants au marché ayant droit à la dispense pour les utilisateurs finaux devront suivre pour s'en prévaloir est-elle appropriée?**

**Q7 : Le Comité propose d'exiger l'approbation, par le conseil d'administration, de l'utilisation de dérivés de gré à gré à titre d'outil de gestion du risque pour démontrer la conformité de la couverture. Est-ce approprié pour les personnes non inscrites?**

**Conclusion**

Le Comité invite le public à lui faire part de ses commentaires sur les propositions présentées dans le présent document au plus tard le 15 juin 2012. Au terme de l'examen des commentaires du public, le Comité mettra au point les lignes directrices définitives sur l'élaboration des règlements et chaque province entreprendra son processus d'élaboration réglementaire.

**Liste des questions**

Q1 : Les obligations de déclaration restreindraient-elles particulièrement l'accès des utilisateurs finaux ou d'une catégorie d'utilisateurs finaux au marché des dérivés? Veuillez décrire les difficultés auxquelles ils pourraient faire face.

Q2 : Les critères ouvrant droit à la dispense pour les utilisateurs finaux proposés par le Comité sont-ils adéquats?

Q3 : Faudrait-il envisager des critères différents ou supplémentaires?

Q4 : Les recommandations du Comité de ne pas prendre en compte les critères susmentionnés pour ouvrir droit à la dispense sont-elles appropriées?

Q5 : Le Comité propose que le participant au marché établisse lui-même s'il a droit à la dispense et avise l'organisme de réglementation de son intention de s'en prévaloir. Est-ce approprié?

Q6 : La procédure que les participants au marché ayant droit à la dispense pour les utilisateurs finaux devront suivre pour s'en prévaloir est-elle appropriée?

Q7 : Le Comité propose d'exiger l'approbation, par le conseil d'administration, de l'utilisation de dérivés de gré à gré à titre d'outil de gestion du risque pour démontrer la conformité de la couverture. Est-ce approprié pour les personnes non inscrites?

Canadian Securities Administrators  
CSA Consultation Paper 91-405  
Derivatives: End-User Exemption

Canadian Securities Administrators Derivatives Committee

April 13, 2012

## End-User Exemption

### Introduction

On November 2, 2010 the Canadian Securities Administrators (“CSA”) Derivatives Committee (the “Committee”) published Consultation Paper 91-401 on Over-the-Counter Derivatives Regulation in Canada (“Consultation Paper 91-401”).<sup>1</sup> This public consultation paper addressed the regulation of the over-the-counter (“OTC”) derivatives market and presented high level proposals for the regulation of OTC derivatives. The Committee sought input from the public with respect to the proposals and eighteen comment letters were received from interested parties.<sup>2</sup> The Committee has continued to contribute to and follow international regulatory proposals and legislative developments, and collaborate with other Canadian regulators, the central bank and market participants. This public consultation paper is one in a series of eight papers that build on the regulatory proposals contained in Consultation Paper 91-401, and provides a framework for developing proposed rules in Canada governing exemptions from a number of regulatory requirements for end-users of OTC derivatives.

OTC derivatives are traded in a truly global marketplace and effective regulation can only be achieved through an internationally coordinated and comprehensive regulatory effort. The Committee is committed to working with foreign regulators to develop rules that adhere to internationally accepted standards. The Canadian OTC derivative market is a small segment of the global market and the majority of transactions involving Canadian market participants include foreign counterparties.<sup>3</sup> It is therefore crucial that rules developed for the Canadian market accord with international practice to ensure that Canadian market participants and financial market infrastructures have full access to the international market and are regulated in accordance with international principles. The Committee also recognizes that the Canadian derivatives market is unique and requires regulation adapted to our market and our economy. The Committee will continue to monitor and contribute to the development of international standards and specifically review proposals relating to end-user exemptions to appropriately harmonize the Canadian approach with evolving international industry standards.

It is hoped that this paper will generate necessary commentary and debate that will assist members of the CSA in formulating new policies and rules in this area. The Committee encourages all interested parties to provide their comments.

### Executive Summary

The end-user exemption is intended to be available to market participants that are not in the business of derivatives trading but trade in OTC derivatives to mitigate commercial risks related to their business. The exemption recognizes that these end-users typically employ OTC derivatives trading for hedging rather than speculative purposes. The intent of the exemption is to avoid discouraging the use of OTC derivatives by end-users who may otherwise be deterred to trade in standardized cleared derivatives through a registrant because of cost or the absence of a derivatives contract that will effectively manage commercial risk.

The end-user exemption is intended to address a specific segment of the market without compromising the broad objective of increased regulation of OTC derivatives contracts. In order to

<sup>1</sup> Report available at <http://www.lautorite.qc.ca/files/pdf/consultations/derives/2010nov02-91-401-doc-consultation-en.pdf>,

<sup>2</sup> Comment letters publicly available at <http://www.lautorite.qc.ca/en/regulation-derivatives-markets-qc.html>.

<sup>3</sup> As of December 2009, the outstanding notional value of the OTC Derivative activities by the six major Canadian banks, based on an informal survey they conducted through the Industry Advisory Group (“IAG”), was US \$10.1 Trillion which is less than 2% of all OTC transactions. 78% of the counterparties that the six major Canadian banks transacted with were non-Canadian. Industry Advisory Group for OTC Derivatives, “Policy Paper: Developments in the Canadian Over-the Counter Derivatives Markets” at 7 and 8.



achieve this intent, the requirements necessary to qualify an end-user as eligible for the exemption need to be precise, but also flexible enough to adapt to changes in markets.

The purpose of this paper is to set out the Committee's position with respect to the application of the end-user exemption; what criteria should be required to determine end-user eligibility; what criteria have been considered but excluded; ; and what an end-user will need to do to rely on the exemption.

### Comments and Submissions

The Committee invites participants to provide input on the issues outlined in this public consultation paper. You may provide written comments in hard copy or electronic form. The comment period expires June 15, 2012.

The Committee will publish all responses received on the websites of the Autorité des marchés financiers ([www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca)) and the Ontario Securities Commission ([www.osc.gov.on.ca](http://www.osc.gov.on.ca)).

Please address your comments to each of the following:

Alberta Securities Commission  
Autorité des marchés financiers  
British Columbia Securities Commission  
Manitoba Securities Commission  
New Brunswick Securities Commission  
Ontario Securities Commission  
Saskatchewan Financial Services Commission

Please send your comments only to the following addresses. Your comments will be forwarded to the remaining jurisdictions:

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

John Stevenson, Secretary  
Ontario Securities Commission  
20 Queen Street West  
Suite 1900, Box 55  
Toronto, Ontario  
M5H 3S8  
Fax: 416- 593-2318  
e-mail: [jstevenson@osc.gov.on.ca](mailto:jstevenson@osc.gov.on.ca)

April 13, 2012

3

**Questions**

Please refer your questions to any of:

Derek West  
 Director, Centre of Excellence for Derivatives  
 Autorité des marchés financiers  
 514-395-0337, ext 4491  
 derek.west@lautorite.qc.ca

Kevin Fine  
 Director, Derivatives Branch  
 Ontario Securities Commission  
 416-593-8109  
 kfine@osc.gov.on.ca

Doug Brown  
 General Counsel and Director  
 Manitoba Securities Commission  
 204-945-0605  
 doug.brown@gov.mb.ca

Michael Brady  
 Senior Legal Counsel  
 British Columbia Securities Commission  
 604-899-6561  
 mbrady@bcsc.bc.ca

Debra MacIntyre  
 Senior Legal Counsel, Market Regulation  
 Alberta Securities Commission  
 403-297-2134  
 debra.macintyre@asc.ca

Susan Powell  
 Senior Legal Counsel  
 New Brunswick Securities Commission  
 506-643-7697  
 susan.powell@nbsc-cvmnb.ca

Abel Lazarus  
 Securities Analyst  
 Nova Scotia Securities Commission  
 902-424-6859  
 lazaruah@gov.ns.ca

**What are the regulatory objectives considered by the Committee in relation to end-user exemption status?**

The objectives of the proposed framework for the regulation of the OTC derivative market are to strengthen financial market infrastructure and meet the G20 commitments as discussed in Consultation Paper 91-401. In developing the regulatory framework to achieve these objectives, consideration is being given to regulation of the OTC derivative market through requirements such as registration, trading, clearing, margin, capital and collateral and a requirement to report trades to a trade repository. Proposals relating to the use of a trade repository, surveillance and enforcement, and segregation and portability of collateral have already been published. Proposals relating to other topics will be addressed in subsequent public consultation papers.

It is widely agreed that the proposed regulatory requirements should not be applied to a limited category of end-users of OTC derivatives contracts. This category of end-user enters into OTC

April 13, 2012

4

derivatives contracts in order to protect itself against a risk arising from its own business activities. The terms of these contracts are negotiated between the parties and are tailored to the needs of the end-user. The limited activity of the end-user in relation to the overall market and the total exposure resulting from the contracts entered into by a single end-user does not represent a substantial risk to our markets or the wider economy. In addition, the end-user is not in the business of trading OTC derivatives contracts for speculative purposes.

The Committee is of the view, which is supported by the comments received following Consultation Paper 91-401<sup>4</sup> that some of the new regulatory requirements that are being considered for the OTC derivatives market would not be appropriate to apply to end-users (as defined in this paper) for two reasons:

- a. Increased regulatory requirements could make it cost prohibitive and burdensome for end-users to use OTC derivatives to hedge or mitigate risks associated with their businesses; and
- b. With certain exceptions, the objective of reducing systemic risk is not advanced by imposing new regulatory requirements on end-users.

The Committee recommends the implementation of an end-user exemption which is intended to provide a qualifying end-user with an exemption from most of the proposed regulatory requirements, such as registration, trading, clearing, margin, capital and collateral. Details about these requirements are or will be described in more detail in the other consultation papers. OTC derivatives trades involving end-users that elect to use the end-user exemption will not be subject to regulatory requirements relating to clearing and capital and collateral. This, however, does not preclude counterparties to derivatives contracts with end-users from negotiating terms of their contracts requiring central clearing or the collection of margin and collateral required to support those contracts.

The end-user exemption is intended to apply to market participants who are not required to be registered as a result of:

- a. The fact that they are not in the business of trading derivatives; and
- b. The fact that they are not systemically important to the market.

A default by a non-systemically important market participant, although causing loss to the parties to those particular contracts, would not result in significant damage or disruption to the overall market. The depth or liquidity of the market would be able to absorb the default.

### **What is the scope of the exemption available for eligible end-users?**

The end-user exemption is intended to be available to eligible market participants that use OTC derivative trading activity to mitigate risks related to the operation of their business. The exemption recognizes that these end-users use OTC derivatives contracts for a specific purpose related to risks resulting from their ordinary business operations and do not pose a systemic risk to the market. The end-user decides whether it will rely on the exemption. An end-user can choose not to rely on the exemption and instead access regulated markets through the use of a registrant, standardized contracts or cleared contracts.

End-users eligible to rely on the exemption will be exempt from many of the new regulatory requirements applicable to market participants in OTC derivatives markets, but they will be required to report their trading activity to a trade repository.

---

<sup>4</sup> Supra note 2.

The Committee considers that trade reporting is appropriate even for exempt end-users because monitoring of the Canadian market needs to take into account the size and structure of the entire domestic market, including the end-user segment of the market. A requirement to report trades to a trade repository will better ensure that regulators have the information necessary to monitor the effectiveness of the end-user exemption. In addition, it will provide important information to market regulators in monitoring for improper market conduct. While there will likely be challenges to ensure full reporting by parties who rely on the end-user exemption to conduct trades in OTC derivatives, the Committee believes the information received would be sufficiently important to justify the reporting of trades by end-users.

**Q1: Do reporting obligations create any barriers to participation in the derivatives market that would be unique to end-users or a category of end users? Please provide a description of the potential issues that end-users may face.**

### **What criteria will be considered for eligibility under the end-user exemption?**

In response to Consultation Paper 91-401, one commenter<sup>5</sup> suggested that rather than define criteria to qualify to use the end-user exemption, the exemption should be available to all market participants other than those participants that are identified as being ineligible or are required to rely on an exemption from registration other than the end-user exemption. As an example, financial firms would be identified as being ineligible to rely on the end-user exemption.

The Committee considered this approach but rejected it for the following reasons:

- a. without detailed information about market activity from market participants, it would be more difficult for a regulator to determine eligibility for the exemption,
- b. regulations should provide an incentive to market participants to first consider using regulated execution facilities and central counterparties. An overly expansive end-user exemption is inconsistent with this objective, and
- c. such an approach would be inconsistent with the regulations being proposed in other jurisdictions.

The Committee recommends that criteria be developed related to qualifications necessary for end-users to rely on the exemption. The Committee recognizes, however, that defining all of the appropriate criteria is challenging in the absence of specific market data, market data that will not be available until such time as trade repository reporting requirements are in place.

The Committee is prepared to consider specific exclusions from specific regulatory requirements if there is a valid public policy rationale for the exclusion. Exclusions from specific regulatory requirements were discussed or will be discussed in the various consultation papers published or to be published by the Committee. A market participant that does not qualify to rely on the end-user exemption should review these consultation papers to determine whether another exemption may be available.

In addition to information about the Canadian market and Canadian market participants received in response to Consultation Paper 91-401, the applicability of the proposed rules published by the Commodity Futures Trading Commission (the "CFTC"<sup>6</sup>) in the United States and in Europe by the European Commission has been considered by the Committee in developing these proposals.

The following summarizes the Committee's present views on appropriate eligibility criteria for the end-user exemption:

<sup>5</sup> Hunton & Williams - The Working Group of Commercial Energy Firms [http://www.osc.gov.on.ca/documents/en/Securities-Category9-Comments/com\\_20110114\\_91-401\\_mcindoe\\_menezes\\_sweenevr.pdf](http://www.osc.gov.on.ca/documents/en/Securities-Category9-Comments/com_20110114_91-401_mcindoe_menezes_sweenevr.pdf)

<sup>6</sup> FR Doc 2010-31578[Federal Register: December 23, 2010 (Volume 75, Number 246)] Page 80747-80758

*i) Trading for own account, not a registrant or affiliate of a registrant*

The Committee considers that an end-user trades in OTC derivatives for its own account. This would include initial trades made as part of the management of risks related to the operation of its business as well as trades that are for the purpose of unwinding those positions, even if a portion of those trades are with the same party.

Market participants who are in the business of trading for or advising others in the trading of OTC derivatives will not be eligible for the end-user exemption and will be required to meet registration requirements. The Committee will be publishing a separate paper specifically addressing registration issues, including a discussion as to what it means to be in the business of trading or advising in the trading of OTC derivatives.

*ii) Not a financial institution*

The Committee considers an end-user to be someone other than a financial institution. The exemption would not be available to financial institutions or other market participants acting in a capacity that is similar to a financial institution. Although the end-user exemption would not be available, it is possible some financial institutions or other market participants may not be required to meet all of the proposed regulatory requirements. These requirements, as well as any limitations applicable to financial institutions, were or will be set out in the other consultation papers published or to be published.

Consideration was also given to providing an exemption to small financial institutions as has been proposed in the CFTC draft rules<sup>7</sup>. However, until such time as sufficient market data are available (likely through data provided to the proposed trade repository) there is no objective method to define what would constitute a small financial institution that could be exempted without impacting the OTC derivatives markets in Canada.

*iii) Hedging to mitigate commercial risks related to the operation of a market participant's business*

The Committee considers that an end-user conducts trading in OTC derivatives contracts for the purpose of mitigating a risk related to the operation of the business, commonly known as hedging. Market participants which trade instead to generate profit, commonly known as speculators, will not be considered end-users eligible for the exemption and may be required to meet registration requirements. Speculation does not involve mitigating a commercial risk related to the operation of the business because it is based on a trading strategy independent of other aspects of the business.

A definition of hedging for the purpose of determining whether a market participant is eligible to rely on the end-user exemption will need to identify trading activities which, in reality, are only conducted for purposes of mitigating commercial risks related to the operation of the business. The derivatives transaction must specifically relate to the risk being hedged and should reasonably be considered to be a suitable instrument for managing that risk. The Committee recognizes that it will be necessary to develop clear guidance concerning what specific activities will qualify as mitigating commercial risks related to the operation of the business, so as to permit an end-user to rely on the exemption.

A definition of hedging should include positions that are treated as a hedge for accounting purposes, as well as other positions that can be demonstrated to, at the time of the initiation of the transaction, be held to reduce the risk of loss arising from a business activity conducted by the end-user. The Committee recommends that the definition of hedge for regulatory purposes not be limited to the accounting definition. A comment letter submitted by the Investment Industry

<sup>7</sup> The proposed CFTC rules include an exemption for small banks, savings associations, farm credit system institutions and credit unions with assets of \$10 billion (U.S.) or less.

Association of Canada (IIAC) following publication of Consultation Paper 91-401<sup>8</sup> expressed the view that the definition of hedging should be based on the accounting treatment of the transaction. In the view of IIAC, over time this would give non-financial firms greater incentive to use standardized derivatives. The Committee believes this approach is too restrictive and would exclude end-users who otherwise trade in a manner consistent with the policy objectives of the end-user exemption. Such an approach is also inconsistent with the "mitigation of commercial risk" concept proposed in CFTC rules, because the CFTC approach refers to the mitigation of business risks arising from changes in the value of assets, liabilities, services, foreign exchange and interest rate exposure.

Accordingly, it is the Committee's view that a definition of hedging should include traditional concepts of hedging as well as the concept of "mitigation of commercial risk".

The working group established by Committee on Payment and Settlement Systems (CPSS) of the Bank for International Settlements and the technical Committee of International Organization of Securities Commissions (IOSCO) in relation to Principles for the Regulation and Supervision of Commodity Derivatives Markets, has defined hedging in the commodity derivatives context, as follows:<sup>9</sup>

**Hedge or Hedging** - Conduct that is described as permissible "hedging" activity may differ among jurisdictions. Without limiting the scope of any jurisdiction to adopt its own definition, the term "hedge" or "hedging" generally refers to the taking of a position in a commodity derivative contract opposite to a position held in the physical market to minimize the risk of financial and/or economic loss from an adverse price change, or otherwise for risk management purposes.

For example: The term "hedging" could mean the entering into of a derivatives transaction or a series of derivatives transactions, and the maintaining of the position or positions resulting from the transaction or series of transactions if:

1. the intended effect of the transaction or series of transactions is
  - a) to offset or reduce the risk related to fluctuations in the value of an underlying interest or a position, or of a group of underlying interests or positions; or
  - b) to substitute a risk to one currency for a risk to another currency, provided the aggregate amount of currency risk to which the hedger is exposed is not increased by the substitution;
2. the transaction or series of transactions results in a high degree of negative correlation between changes in the value of the underlying interest or position or group of underlying interests or positions being hedged and changes in the value of the derivatives with which the value of the underlying interests or positions is hedged; and
3. there are reasonable grounds to believe that the transaction or series of transactions no more than offsets the effect of price changes in the underlying interest or position, or group of underlying interests or positions, being hedged.

The Committee considers this to be an appropriate basis for describing trading for the purpose of mitigating commercial risks related to operation of the business, under the end-user exemption. The Committee notes that a substantially similar definition appears in the Derivatives Act (Quebec).

<sup>8</sup> <http://www.lautorite.qc.ca/files/pdf/consultations/anterieures/derives/investment-industry-association-canada.pdf>

<sup>9</sup> CPSS IOSCO report FR07/11 *Principles for the Regulation and Supervision of Commodity Derivatives Markets, Report of the Technical Committee of IOSCO* (15 September 2011), available at <http://www.iosco.org/library/index.cfm?section=pubdocs>.

This definition focuses on the purpose of the overall intent and effect of trading activity. A market participant executing a trade for the purpose of hedging would not be disqualified from using the end-user exemption if a perfect hedge is not ultimately achieved. The use of multiple transactions as a hedging strategy will not in itself disqualify an end-user from relying on the exemption. There will be situations where an end-user may qualify for the exemption even where some of the trades could be interpreted as not being a hedge, as long as there is a reasonable commercial basis to conclude that such trades were intended to be part of the end-user's hedging strategy. The mitigation of commercial risk related to holding and trading physical commodities (as is common in the oil and gas industry, for example) would in most cases qualify for the exemption, except where the end-user is excluded from eligibility on other grounds.

The determination as to whether a market participant qualifies as a hedger eligible to use the end-user exemption is made at the time of the proposed trading activity. A market participant which in the past has conducted speculative trading using OTC derivatives will not be prevented from using the end-user exemption as long as those speculative positions are no longer open.

*iv) Centralized risk management and intragroup trading considerations*

As pointed out in the comment letters submitted by International Swaps and Derivatives Association (ISDA)<sup>10</sup> and Canadian Life & Health Insurance Association Inc.<sup>11</sup> there are situations where the OTC derivative hedging activities are done within one *legal entity* to hedge business risks of a related affiliated entity or series of legal entities within that affiliated group. The Committee is of the view that the policy reasons supporting the establishment of the exemption would apply to affiliated entities engaged in intragroup trading activity, where each such entity would otherwise meet the eligibility criteria for the exemption. However, the Committee has not yet determined whether this will be defined specifically in the exemption itself, or whether it will be necessary for the market participants to make an application for relief from the regulators based on the relevant eligibility criteria.

*v) Large Derivatives Participants considerations*

There may be some end-users who conduct trading activity for their own account, primarily for the purpose of mitigating commercial risk rather than generating a profit, but who are nevertheless key participants in the market or whose default would represent a systemic risk to the market because of the size or significance of their trading in relation to the overall market. Market participants who fall within this category of Large Derivatives Participant will not be eligible for the exemption and will be required to meet registration requirements. The registration consultation paper will discuss when registration will be required for a Large Derivatives Participant, as well as what requirements will apply.

The end-user exemption being proposed at this time includes some principles-based elements which will be supported by guidance from regulators. It is likely that over time either the exemption itself or the guidance provided from regulators will need to be adjusted to ensure the end-user exemption continues to be consistent with regulatory objectives.

**Recommendation**

The Committee believes that these criteria, combined with guidance from regulators as required should result in an end-user exemption that can be easily and fairly understood by market participants and applied by regulators.

**Q2: Are the end-user eligibility criteria proposed by the Committee appropriate?**

**Q3: Should alternate or additional criteria be considered?**

<sup>10</sup> <http://www.lautorite.gc.ca/files/pdf/consultations/antérieures/derives/comment-intern-swaps-derivat-asso.pdf>

<sup>11</sup> <http://www.lautorite.gc.ca/files/pdf/consultations/antérieures/derives/comment-canada-life-health-insur-asso.pdf>

## What criteria will not be considered for eligibility under the end-user exemption?

The Committee also considered, but excluded from further consideration, other possible eligibility criteria as follows:

### *i) Exemption based on volume or notional dollar values of trades*

The Committee considered including a form of *de minimis* test setting maximum thresholds of trading of OTC derivatives which would have to be satisfied in order to qualify for the end-user exemption. Thresholds could include a maximum dollar value of contracts traded or a maximum percentage of trades in a defined market or sector. The IIAC made the comment that no non-financial corporation should be disqualified from using the end-user exemption based on its size and volume of trading alone. Other comments raised the possibility of applying thresholds, but did not quantify what those thresholds should be.

The Committee concluded that a prescribed threshold based on volume or notional dollar value of trades is not appropriate to include in the end-user exemption at this time. Any such thresholds would need to be set at a level to ensure the end-user exemption would not be used by a market participant which has, or in the case of a default, could have a significant impact on the market. Without comprehensive market data the Committee is not in a position to recommend a threshold of trading as a qualification for use of the proposed exemption.

### *ii) Sector specific exemptions*

While not proposed in Consultation Paper 91-401, exemptions for specific business sectors have been proposed by the CFTC. As an example, manufacturers of products which also finance the purchase of those products through affiliated companies as well as small financial institutions are provided an exemption from the regulatory requirements. The Committee is of the view that, with the exception of limited intragroup trading activities (as described above), developing such an exemption at this time would risk defeating the objectives of the proposed regulatory framework as it would be difficult to measure the impact of such an exemption on the overall market.

The Committee concluded that it will be necessary to monitor the operation of the markets and the impact of new regulatory requirements on specific industries in order to determine if sector specific exemptions should be added in the future.

### *iii) Standardized contracts and clearing*

The Committee considered whether the availability of the end-user exemption should be limited by including criteria to encourage the use of standardized contracts as well as the clearing of contracts whenever possible. One example of a way to approach this objective would be to limit the use of the end-user exemption in situations where there are standardized contracts available in the market.

The Committee identified several reasons why the end-user exemption would be unduly restrictive if it required eligible end-users to use standardized contracts or clearing where available:

- a. Eligibility to use the end-user exemption is intended to facilitate trading for a specific purpose by a limited category of market participants. These market participants may choose not to trade, and therefore not effectively manage business risk, if subject to additional requirements. The Committee is concerned that the imposition of additional requirements would be inconsistent with this objective and could result in harm to the overall market,



- b. Identifying transactions made in reliance of the exemption which should have used standardized contracts or clearing would be difficult and require significant resources which in the view of the Committee could be more productively allocated to support the regulatory objectives sought by the regulation of OTC derivatives markets,
- c. Market forces will likely result in opportunities to develop standardized contracts in situations where there is a sufficient volume of non-standardized contract transactions. Other incentives and benefits can be included in other regulations to make it beneficial for an end-user to choose to use standardized contracts as well as encourage the clearing of those transactions,
- d. Requiring end-users eligible for the exemption to migrate their hedges to standardized product terms will impose additional costs on them, without a corresponding reduction in systemic risk, and
- e. Permitting eligible end-users to continue trading activity under non-standardized or bespoke contractual terms (which can be tailored to precisely match and offset commercial risk) reduces the risk to the end-user that arises when a standardized or cleared contract does not adequately hedge that end-user's risk. In other words there may not be a standardized product that would constitute a truly equivalent hedge.

For these reasons, the Committee concluded that eligible end-users should not be required to undertake their trading activities under standardized contract terms. The Committee recommends monitoring the use of the end-user exemption to ensure it does not negatively impact the development and use of standardized and cleared contracts.

#### **Recommendation**

The potential inclusion of trading volume, a dollar value and sector criterion as possible criteria for the end-user exemption demonstrates the importance of requiring the reporting of all trading activity to a trade repository. The data gathered by a trade repository will permit a further analysis of the operation of OTC derivatives markets and assist regulators in determining whether additional criteria can be included in the end-user exemption without introducing unnecessary systemic risks to the Canadian market.

**Q4: Are the Committee's recommendations to exclude the specified end-user eligibility criteria from consideration appropriate?**

#### **What will an eligible end-user need to do to rely on the exemption?**

Many market participants who will rely on the end-user exemption are not currently required to register or file reports with securities regulators. As a result it is important that the process that is required to be followed by market participants seeking to rely on an end-user exemption also provides regulators with information necessary to improve the regulators' knowledge of the market.

There are three general regulatory approaches that could be used in order for a market participant to commence relying on the proposed end-user exemption:

- a. The market participant itself determines it qualifies for the exemption and commences activity without further notice;
- b. The market participant applies for approval from a regulator to use the exemption; or
- c. The market participant itself determines it qualifies for the exemption and provides notice to the regulator of its intention to rely on the exemption.

April 13, 2012

11

The Committee considers that it is important to be able to track and monitor market activity, including the effectiveness of the end-user exemption. A system where a market participant can rely on the end-user exemption without contacting the regulator would make this more difficult.

Requiring a formal approval or qualification process would require significant resources by both regulators and market participants. The same regulatory objectives can be achieved with a system that allows regulators to monitor the conduct by each market participant through trading data, compliance reviews and investigations.<sup>12</sup>

#### **Recommendation**

The Committee is of the view that the third option, providing notice to the regulator of an intention to rely on the exemption, is the most appropriate and efficient method of administering the proposed end-user exemption.

#### **Q5: Is the Committee's proposal that the market participant itself determine its qualification for an exemption and provide notice to the regulator of its intention to rely on the exemption appropriate?**

In general, the Committee's view of the process to be followed by eligible end-users intending to rely on the exemption is as follows:

*i) Board of Directors' approval to demonstrate hedging compliance*

An entity proposing to rely on the end-user exemption will be required to obtain the approval of the board of directors (or equivalent) of that market participant before relying on the exemption to trade in OTC derivatives contracts. The board of directors would be required to approve the business plan or strategy which authorizes management to use OTC derivatives contracts as a risk management tool.<sup>13</sup> The plan or strategy would need to fall within the parameters of any guidance issued by regulators concerning what specific activities will qualify as mitigating commercial risks related to the operation of the business. The board of directors would not be required to approve each trade in OTC derivatives executed by management in reliance on the end-user exemption. The business plan or strategy approved by the board of directors would also provide regulators with a benchmark against which it can be determined whether there has been compliance with the exemption.

A market participant that is trading in OTC derivatives would also be required to report board approval of that activity as part of its reporting to a trade repository. This information will also assist regulators in monitoring the effectiveness of the exemption.

While the use of OTC derivatives contracts by an end-user can be an effective risk management tool, the decision to use these contracts requires specialized skills that are in most cases different from the skills required to run the business of the end-user. This requirement is intended to ensure both management and the board of directors are required to consider the implications of trading OTC derivatives and the manner in which a hedging strategy will be implemented prior to relying on the end-user exemption.

Although not proposed as a specific requirement of the exemption; it is expected that good corporate governance principles would require the board to receive reports from management on the trading activities conducted by that market participant.

<sup>12</sup> Each regulator has jurisdiction to hold a regulatory hearing to review the conduct of a market participant. If the conduct raises a public interest concern the regulator can issue an order denying that market participant the right to use an exemption. Compliance reviews permit the regulator to examine whether the activities of a market participant comply with regulations without the need to commence an investigation.

<sup>13</sup> Comments on proposed SEC rules raised concern with requiring each trade to be approved by the board of directors.

*ii) Notice to regulator of intention to rely on end-user exemption*

The Committee is of the view that the third option, providing notice to the regulator of an intention to rely on the exemption, is the most appropriate and efficient method of administering the proposed end-user exemption. The notice would be a *one-time* filing of basic information about the market participant. Once filed, it would not need to be changed unless there was a material change in the information.<sup>14</sup>

It is expected that the filing of the notice, combined with data from a trade repository will provide regulators with sufficient information to be in a position to monitor market activity. If the use of the notice requirement and trade repository data leaves gaps in the information required by regulators, consideration might be given to amending the form of notice to require additional information. The Committee concluded a separate trade by trade reporting by the end-user to the regulator would not be necessary as long as trades are reported to a trade repository.

It is the intention of regulators to coordinate the process for filing of any notices so that a market participant can make a single filing applicable to all provinces and territories. The Committee also recommends that provision be made for the electronic filing of the notice.

*(iii) Record-keeping*

As with any exemption from the requirements of securities legislation or rules it is the responsibility of the market participant relying on the exemption to demonstrate it meets the legal requirements of an exemption.

**Recommendation**

The Committee believes that end-users should be required to maintain full and complete records of all trading activity, a record of the board of director's approval of the use of OTC derivatives as a risk management tool, and records demonstrating what analysis was done by the end-user to demonstrate it satisfies the requirements necessary to rely on the end-user exemption.

**Q6: Is the proposed process to be followed by eligible end-users wishing to rely on the exemption appropriate?**

**Q7: Is the Committee's proposal to require board of directors' approval of the use of OTC derivatives as a risk management tool to demonstrate hedging compliance appropriate for non-registrant entities?**

**Conclusion**

The Committee welcomes public comment on any proposal in this report and requests that comments be submitted by June 15, 2012. Once public comments have been received and considered the Committee will finalize rule making guidelines and each province and territory will begin the rule making process.

**Summary of Questions**

**Q1: Do reporting obligations create any barriers to participation in the derivatives market that would be unique to end-users or a category of end users? Please provide a description of the potential issues that end-users may face.**

**Q2: Are the end-user eligibility criteria proposed by the Committee appropriate?**

<sup>14</sup> The end-user exemption does not exempt a market participant from providing trading data to a trade repository.

Q3: Should alternate or additional criteria be considered?

Q4: Are the Committee's recommendations to exclude the specified end-user eligibility criteria from consideration appropriate?

Q5: Is the Committee's proposal that the market participant itself determine its qualification for an exemption and provide notice to the regulator of its intention to rely on the exemption appropriate?

Q6: Is the proposed process to be followed by eligible end-users wishing to rely on the exemption appropriate?

Q7: Is the Committee's proposal to require board of directors' approval of the use of OTC derivatives as a risk management tool to demonstrate hedging compliance appropriate for non-registrant entities?

April 13, 2012

14

## 6.2.2 Publication

### DÉCISION N° 2012-PDG-0041

#### Règlement modifiant le Règlement sur les instruments dérivés

Vu le pouvoir de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») de prendre le *Règlement modifiant le Règlement sur les instruments dérivés*, conformément aux paragraphes 2°, 3°, 12°, 18°, 21°, 21.1°, 22°, 22.1°, 26° et 29° de l'article 175 de la *Loi sur les instruments dérivés*, L.R.Q., c. I-14.01, telle que modifiée par 2009, c. 58 et par 2011, c. 26 (la « Loi »);

Vu le pouvoir de l'Autorité de prendre un règlement prévu à la Loi, qui appartient exclusivement à son président-directeur général, conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*, L.R.Q., c. A-33.2;

Vu la publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 16 décembre 2011 [(2011) vol. 8, n° 50, B.A.M.F., section 6.2.1] du projet de Règlement accompagné de l'avis prévu à l'article 10 de la *Loi sur les règlements*, L.R.Q., c. R-18.1, conformément au quatrième alinéa de l'article 175 de la Loi;

Vu les modifications apportées au projet de Règlement à la suite de cette consultation;

Vu l'obligation de soumettre un règlement pris en vertu de l'article 175 de la Loi au ministre des Finances, qui peut l'approuver avec ou sans modification, conformément au deuxième alinéa de cet article;

Vu le *Décret n° 930-2011 concernant le ministre délégué aux Finances*, 143 G.O. II, 4152, qui habilite le ministre délégué aux Finances à exercer notamment, sous la direction du ministre des Finances, les fonctions relatives à l'application de la Loi;

Vu la recommandation de la Direction de l'encadrement des marchés de valeurs;

En conséquence :

L'Autorité prend le *Règlement modifiant le Règlement sur les instruments dérivés*, dans ses versions française et anglaise, dont les textes sont annexés à la présente décision, et en autorise la transmission au ministre délégué aux Finances pour approbation.

Fait le 9 mars 2012.

Mario Albert  
Président-directeur général

#### Règlement modifiant le Règlement sur les instruments dérivés<sup>i</sup>

L'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») publie le règlement suivant :

- *Règlement modifiant le Règlement sur les instruments dérivés.*

Ce règlement vise à établir le cadre réglementaire relatif à la mise en œuvre de certaines dispositions du Titre IV de la *Loi sur les instruments dérivés*, L.R.Q., c. I-14.01 (la « Loi ») qui porte sur les personnes agréées.

En effet, ce règlement prévoit les conditions pour l'agrément d'une personne qui crée ou met en marché un dérivé et l'autorisation de la mise en marché du dérivé visé. Ce règlement prévoit également les règles qu'une personne agréée doit respecter dans le cours de ses activités. L'Autorité entend publier une instruction générale se rapportant à l'application de ce règlement.

Il est important de noter que la décision générale n° 2009-PDG-0007 qui dispense les personnes ayant des activités en dérivés qui y sont mentionnées de l'obligation d'inscription et de l'obligation d'être agréées par l'Autorité, respectivement prévues aux articles 54 et 56 et au premier alinéa de l'article 82 de la Loi, demeure inchangée pour le moment.

L'Autorité publiera un avis de toute modification qu'elle pourrait apporter à cette décision. Les personnes se prévalant de ces dispenses bénéficieront alors d'une période transitoire qui leur permettra de réévaluer leur situation en conséquence.

### **Avis de publication**

Le règlement a été pris par l'Autorité le 9 mars 2012, a reçu l'approbation ministérielle requise et entrera en vigueur le 13 avril 2012.

L'arrêté ministériel approuvant le règlement a été publié dans la Gazette officielle du Québec, en date du 11 avril 2012 et est reproduit ci-dessous.

Les modifications à la Loi ainsi que les nouvelles dispositions législatives, introduites par le Projet de loi n° 7 Loi modifiant certaines dispositions législatives concernant principalement le secteur financier, L.Q., 2011, c. 26, entreront également en vigueur le 13 avril 2012.

Le décret n° 153-2012 fixant la date d'entrée en vigueur de ces dispositions a été publié dans la Gazette officielle du Québec, en date du 14 mars 2012, et dans le Bulletin de l'Autorité du 16 mars 2012 [2012-03-16, Vol. 9, n° 11, section 6.1].

### **Le 13 avril 2012**

---

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

**A.M., 2012-03****Arrêté numéro I-14.01-2012-03 du ministre délégué aux Finances en date du 28 mars 2012**

Loi sur les instruments dérivés  
(L.R.Q., c. I-14.01)

CONCERNANT le Règlement modifiant le Règlement sur les instruments dérivés

VU que les paragraphes 2°, 3°, 12°, 18°, 21°, 21.1°, 22°, 22.1°, 26° et 29° de l'article 175 de la Loi sur les instruments dérivés (L.R.Q., c. I-14.01), modifié par l'article 177 du chapitre 58 des lois de 2009 et par l'article 61 du chapitre 26 des lois de 2011, prévoient que l'Autorité des marchés financiers peut adopter des règlements concernant les matières visées à ces paragraphes;

VU que les quatrième et cinquième alinéas de l'article 175 de cette loi prévoient qu'un projet de règlement est publié au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, qu'il est accompagné de l'avis prévu à l'article 10 de la Loi sur les règlements (L.R.Q., c. R-18.1) et qu'il ne peut être soumis pour approbation ou être édicté avant l'expiration d'un délai de 30 jours à compter de sa publication;

VU que les deuxième et sixième alinéas de cet article prévoient que tout règlement pris en vertu de l'article 175 est soumis à l'approbation du ministre des Finances, qui peut l'approuver avec ou sans modification et qu'il entre en vigueur à la date de sa publication à la *Gazette officielle du Québec* ou à une date ultérieure qu'indique le règlement;

VU que le Décret n° 930-2011 du 14 septembre 2011 (2011, *G.O.* 2, 4152) concernant le ministre délégué aux Finances prévoit que le ministre délégué aux Finances exerce, sous la direction du ministre des Finances, les fonctions relatives à l'application de la Loi sur instruments dérivés;

VU que le Règlement sur les instruments dérivés a été approuvé par l'arrêté ministériel n° 2009-01 du 15 janvier 2009 (2009, *G.O.* 2, 67A);

VU qu'il y a lieu de modifier ce règlement;

VU que le projet de Règlement modifiant le Règlement sur les instruments dérivés a été publié au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 8, n° 50 du 16 décembre 2011;

VU que l'Autorité des marchés financiers a adopté le 9 mars 2012, par la décision n° 2012-PDG-0041, le Règlement modifiant le Règlement sur les instruments dérivés;

VU qu'il y a lieu d'approuver ce règlement sans modification;

EN CONSÉQUENCE, le ministre délégué aux Finances approuve sans modification le Règlement modifiant le Règlement sur les instruments dérivés, dont le texte est annexé au présent arrêté.

Le 28 mars 2012

*Le ministre délégué aux Finances,*  
ALAIN PAQUET

## Règlement modifiant le Règlement sur les instruments dérivés

Loi sur les instruments dérivés  
(L.R.Q., c. I-14.01, a. 175 par. 2°, 3°, 12°, 18°, 21°, 21.1°, 22°, 22.1°, 26° et 29°; 2009, c. 58, a.177; 2011, c. 26, art. 61)

**I.** Le Règlement sur les instruments dérivés (R.R.Q., c. I-14.01, r. 1) est modifié par l'insertion, après la section II.2, de la suivante :

### « SECTION II.3

#### « PERSONNES AGRÉÉES

#### « §1. — Demande d'agrément et d'autorisation de la mise en marché d'un dérivé

« 11.23. La personne qui demande l'agrément en vertu de l'article 82 de la Loi doit démontrer à l'Autorité qu'elle répond aux obligations prévues aux articles 82.1 à 82.3 de la Loi et aux obligations suivantes:

1° si elle ne participe pas à un fonds de garantie qui protège les biens que lui confient les contreparties à un dérivé qu'elle met en marché, elle respecte les obligations prévues à l'article 11.29 ou 11.30 selon les cas;

2° elle maintient les livres et registres nécessaires afin d'assurer son bon fonctionnement et démontrer son respect des obligations qui lui sont applicables en vertu de la Loi;

3° elle a développé un plan d'urgence et de contingence pour assurer la poursuite de ses activités.

Tout document visant à démontrer le respect des exigences prévues aux articles 82.1 à 82.3 de la Loi et aux paragraphes 1° à 3° est fourni à l'Autorité de la manière qui est indiquée au formulaire prévu à l'Annexe B.

« 11.24. La personne qui demande l'agrément fournit également à l'Autorité, par écrit ou par voie électronique, le formulaire prévu à l'Annexe B dûment complété.

La demande d'agrément est accompagnée du formulaire prévu à l'Annexe 33-109A4 du Règlement 33-109 sur les renseignements concernant l'inscription (c. V-1.1, r. 12) dûment complété par chaque personne physique autorisée, telle que définie à l'article 1.1 de ce règlement.

Le deuxième alinéa ne s'applique pas à la personne physique autorisée qui a déjà fourni à l'Autorité, antérieurement à la demande d'agrément, le formulaire qui y est exigé pourvu que cette personne confirme que les informations qui y sont comprises sont à jour à la date du dépôt de la demande d'agrément.

« 11.25. En vue d'obtenir l'autorisation prévue au deuxième alinéa de l'article 82 ou à l'article 83 de la Loi, une personne qui met en marché un dérivé fournit à l'Autorité, par écrit ou par voie électronique, le formulaire prévu à l'Annexe C dûment complété.

Le cas échéant, l'Autorité formule son opposition dans les 21 jours de la présentation de la demande d'autorisation.

« 11.26. La personne qui demande l'agrément ou l'autorisation de la mise en marché d'un dérivé en vertu de l'article 82 ou 83 de la Loi avise l'Autorité sans délai de tout changement par rapport aux informations présentées dans sa demande d'agrément et dans le formulaire prévu à l'Annexe B ou à l'Annexe C qui survient entre la présentation de la demande d'agrément ou d'autorisation de la mise en marché d'un dérivé et la décision de l'Autorité.

Cet avis de modification est fourni par écrit ou par voie électronique de la manière indiquée au formulaire prévu à l'Annexe B ou à l'Annexe C.

#### « §2. — Obligations relatives aux personnes agréées

« 11.27. La personne agréée doit en tout temps s'assurer de répondre aux obligations prévues à l'article 11.23.

« 11.28. L'article 11.29 ou 11.30 selon le cas, ne s'applique pas à la personne agréée qui participe à un fonds de garantie qui protège les biens que lui confient les contreparties à un dérivé qu'elle met en marché.



« **11.29.** L'excédent du fonds de roulement de la personne agréée non membre de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières, calculé conformément au formulaire prévu à l'Annexe 31-103A1, Calcul de l'excédent du fonds de roulement, du Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites (c. V-1.1, r. 10) ne peut être inférieur à zéro pendant 2 jours consécutifs.

Pour compléter le formulaire prévu à l'Annexe 31-103A1, Calcul de l'excédent du fonds de roulement, le capital minimum est de 20 000 000 \$ plus 5 % des sommes dues aux contreparties à un dérivé que la personne agréée met en marché qui excèdent 10 000 000 \$.

« **11.30.** Le capital régularisé en fonction du risque de la personne agréée membre de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières, calculé conformément au Formulaire 1, Rapport et questionnaire financiers réglementaires uniformes, de cet Organisme, ne peut être inférieur à zéro pendant 2 jours consécutifs.

Selon le calcul effectué conformément à ce Formulaire, la personne agréée a un capital minimum d'au moins 20 000 000 \$ plus 5 % des sommes dues aux contreparties à un dérivé qu'elle met en marché qui excèdent 10 000 000 \$.

« **11.31.** La personne agréée avise l'Autorité sans délai, par écrit ou par voie électronique, des événements suivants :

1° l'excédent de son fonds de roulement calculé conformément au formulaire prévu à l'Annexe 31-103A1, Calcul de l'excédent du fonds de roulement, ou son capital régularisé en fonction du risque calculé conformément au Formulaire 1, Rapport et questionnaire financiers réglementaires uniformes, selon le cas, est inférieur à zéro;

2° toute panne, tout défaut de fonctionnement ou tout retard qui sont importants et qui touchent ses systèmes ou son matériel.

« **11.32.** Malgré l'article 11.31, la personne agréée avise l'Autorité et les contreparties à un dérivé qu'elle met en marché, y compris celles en attente de négocier un tel dérivé, par écrit ou par voie électronique, de tout changement risquant d'affecter la négociation d'un tel dérivé ou les opérations en cours sur un tel dérivé au moins 10 jours avant de procéder à ce changement.

« **11.33.** Malgré l'article 11.31, la personne agréée avise l'Autorité, par écrit ou par voie électronique, de tout changement significatif par rapport à l'information fournie dans sa demande d'agrément ou d'autorisation de la mise en marché d'un dérivé de la manière indiquée dans l'Annexe B ou dans l'Annexe C dans les 7 jours qui suivent le changement, à moins qu'elle n'ait déjà avisé l'Autorité de ce changement conformément à l'article 11.32.

Est un changement significatif concernant la personne agréée, une modification dans l'activité, l'exploitation ou la situation financière de la personne dont il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elle soit considérée comme significative pour les contreparties à un dérivé mis en marché par la personne agréée, y compris celles en attente de négocier un tel dérivé.

Est un changement significatif concernant un dérivé, une modification de l'information dont il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elle ait un effet appréciable sur ses caractéristiques, notamment sa valeur, des modalités du contrat le constatant, de la façon de le transiger ou des risques associés à son utilisation, excluant l'information susceptible d'avoir un effet sur le cours ou la valeur de son sous-jacent.

« **11.34.** La personne agréée doit aviser l'Autorité, par écrit ou par voie électronique, de tout changement de l'information fournie dans sa demande d'agrément ou d'autorisation de la mise en marché d'un dérivé, autre qu'un changement visé aux articles 11.31 à 11.33, de la manière indiquée dans l'Annexe B ou dans l'Annexe C et dans les 30 jours suivant la fin du trimestre au cours duquel le changement est survenu.

« **11.35.** L'information mise à jour et transmise à l'Autorité dans les délais prévus aux articles 11.31 à 11.33 peut être utilisée dans le cadre de l'offre de dérivés au public.

« **11.36.** Dans les 90 jours qui suivent la fin de son exercice financier, la personne agréée transmet à l'Autorité les informations suivantes :

1° les états financiers vérifiés de son dernier exercice établis conformément aux PCGR canadiens applicables aux entreprises ayant une obligation d'information du public;

2° le nombre de contrats conclus au Québec et la valeur notionnelle de ceux-ci pour tout dérivé offert au public au cours du dernier exercice;

3° le pourcentage de comptes, pour chacun des 4 derniers trimestres, qui ont été rentables pour les contreparties.

« **11.37.** Les articles 82 et 83 de la Loi ne s'appliquent pas à la personne qui était dispensée, jusqu'à l'entrée en vigueur du présent règlement, de l'application de l'article 82 en vertu d'une décision de l'Autorité pourvu qu'elle respecte les conditions spécifiées dans cette décision et qu'elle ait déposé une demande d'agrément dans les 30 jours suivant l'entrée en vigueur du présent règlement.

La dispense prévue au premier alinéa prend fin à la date à laquelle l'Autorité accepte ou refuse d'octroyer l'agrément à la personne qui était ainsi dispensée. ».

**2.** Ce règlement est modifié par l'insertion, après l'article 13, des suivants :

« **13.1.** Les renseignements prévus aux questions 1 à 6 et 29 à 31 du formulaire prévu à l'Annexe B, et aux questions 3 à 5, 7 et 8 du formulaire prévu à l'Annexe C constituent les informations que le courtier remet à un client en application du deuxième alinéa de l'article 70 de la Loi.

« **13.2.** La personne agréée doit rendre accessible aux contreparties d'un dérivé qu'elle met en marché, incluant celles en attente de négocier un tel dérivé, les renseignements prévus aux questions 11, 27 et 28 du formulaire prévu à l'Annexe B. ».

**3.** Ce règlement est modifié par l'addition, après l'Annexe A, des Annexes B et C dont le texte figure à l'annexe 1 du présent règlement.

**4.** Le présent règlement entre en vigueur le 13 avril 2012.

## ANNEXE 1

*(Article 3)*

## ANNEXE B

## FORMULAIRE D'AGRÉMENT

**(Article 82 Loi sur les instruments dérivés)**Type :  DEMANDE INITIALE  MODIFICATION

Sur chacun des documents fournis en annexe du présent formulaire, y compris ceux fournis conformément à l'article 11.23, inscrire le nom de la personne qui demande l'agrément, ou de la personne agréée, selon le cas, la date de dépôt du document ainsi que la date à laquelle les informations sont arrêtées (si cette date est différente de la date de dépôt). Si une question ne s'applique pas, l'indiquer.

Si la personne qui demande l'agrément, ou la personne agréée, dépose une modification des informations fournies dans le présent formulaire et que la modification concerne un document déposé avec celui-ci ou une modification ultérieure, elle doit, pour se conformer aux articles 11.23, 11.24, 11.26, 11.33 et 11.34, donner une description du changement et déposer une version à jour complète du document visé.

1. Nom : \_\_\_\_\_
2. Adresse principale : \_\_\_\_\_  
(ne pas inscrire de case postale)
3. Adresse postale : \_\_\_\_\_  
(si elle est différente)
4. Adresse du siège social : \_\_\_\_\_  
(si elle est différente de l'adresse indiquée au point 2)
5. Numéro de téléphone et  
numéro de télécopieur : \_\_\_\_\_  
(Téléphone) (Télécopieur)
6. Adresse du site Web : \_\_\_\_\_
7. Responsable : \_\_\_\_\_  
(Nom et titre) (Téléphone) (Télécopieur) (Courriel)

**8. Conseiller(s)  
juridique(s) :**

_____	_____	_____	_____
(Cabinet)	(Conseiller au dossier)	(Téléphone) (Télécopieur)	(Courriel)

**9. Auditeur :**

_____	_____	_____	_____
(Firme)	(Comptable au dossier)	(Téléphone) (Télécopieur)	(Courriel)

**10. Date de clôture de l'exercice financier :** \_\_\_\_\_**11. Forme juridique :** \_\_\_\_\_

Sauf dans le cas d'une entreprise individuelle, indiquer la date et le lieu de constitution (lieu de constitution de la société par actions, lieu de dépôt de la convention de société ou lieu de formation de l'entité) :

a) Date (AAAA/MM/JJ) : \_\_\_\_\_

b) Lieu de constitution : \_\_\_\_\_

c) Loi en vertu de laquelle la personne qui  
demande l'agrément a été constituée : \_\_\_\_\_

Faire un bref historique des activités de la personne qui demande l'agrément :

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**12. Autres noms (passés et actuels) sous lesquels la personne qui demande l'agrément ou l'une de ses filiales ou une personne du même groupe faisait ou fait affaires :**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

- 13.** Noms de toute entité avec laquelle la personne qui demande l'agrément s'est regroupée, fusionnée, a convenu un arrangement ou a fait une réorganisation au cours des dix dernières années :

---



---

- 14.** Principales places d'affaires de la personne qui demande l'agrément, comprenant une indication de leur importance relative ainsi que le nom et l'adresse de ses principaux dirigeants et administrateurs:

---



---

- 15.** Au cours des dix dernières années, la personne qui demande l'agrément, une de ses filiales ou une personne du même groupe ont-elles fait faillite, fait une cession de biens ou une proposition concordataire, fait l'objet d'une requête de mise en faillite ou l'équivalent ?

Le cas échéant, fournissez les renseignements suivants sur chaque faillite ou cession de biens:

Nom de l'entité :

---

Motif de la faillite ou de la cession :

---

Date de la faillite, de la cession ou de la requête :

Date de la libération, le cas échéant :

(AAAA/MM/JJ)

(AAAA/MM/JJ)

Nom du syndic de faillite :

---

Le cas échéant, annexe un exemplaire de la libération ou de tout autre document équivalent.

- 16.** Au cours des dix dernières années, la personne qui demande l'agrément, une de ses filiales ou une personne du même groupe, ont-elles conclu un règlement à l'amiable avec un organisme de réglementation de services financiers, une bourse de valeurs ou de dérivés, un organisme d'autoréglementation ou un organisme analogue ?

Oui \_\_\_\_\_ Non \_\_\_\_\_

Si vous avez répondu « oui », fournissez les renseignements suivants sur chaque règlement :

Nom de l'entité :

---

Autorité/organisme : \_\_\_\_\_

Date du règlement

(AAAA/MM/JJ) : \_\_\_\_\_

Détails du règlement : \_\_\_\_\_

Pays : \_\_\_\_\_

17. Au cours des dix dernières années, un organisme de réglementation de services financiers, une bourse de valeurs ou de dérivés, un organisme d'autoréglementation ou un organisme analogue ont-ils déjà :

	Oui	Non
a) déterminé que la personne qui demande l'agrément, une de ses filiales ou une personne du même groupe ont enfreint un règlement sur les valeurs mobilières ou les dérivés ou une règle d'une bourse de valeurs mobilières ou de dérivés, d'un OAR ou d'un organisme analogue ?	_____	_____
b) déterminé que la personne qui demande l'agrément, une de ses filiales ou une personne du même groupe ont fait une fausse déclaration ou commis une omission ?	_____	_____
c) donné un avertissement à la personne qui demande l'agrément, une de ses filiales ou une personne du même groupe ou exigé un engagement de leur part ?	_____	_____
d) suspendu ou radié d'office l'inscription, le permis, le visa ou l'autorisation de la personne qui demande l'agrément, une de ses filiales ou une personne du même groupe ?	_____	_____
e) imposé des conditions ou des restrictions à l'inscription, au permis, au visa ou à l'autorisation de la personne qui demande l'agrément, une de ses filiales ou une personne du même groupe ?	_____	_____
f) engagé une procédure ou mené une enquête relativement à la personne qui demande l'agrément, une de ses filiales ou une personne du même groupe ?	_____	_____
g) rendu une ordonnance (à l'exception d'une dispense) ou prononcé une sanction à l'encontre de la personne qui demande l'agrément, une de ses filiales ou une personne du même groupe relativement à des activités en valeurs mobilières ou en dérivés?	_____	_____

Si vous avez répondu « oui » à l'une ou l'autre des questions ci-dessus, fournissez les renseignements suivants pour chaque réponse positive :

Nom de l'entité : \_\_\_\_\_

1760

GAZETTE OFFICIELLE DU QUÉBEC, 11 avril 2012, 144<sup>e</sup> année, n° 15

Partie 2

Type de mesure : \_\_\_\_\_

Autorité/organisme : \_\_\_\_\_

Date de la mesure  
(AAAA/MM/JJ) : \_\_\_\_\_

Motifs : \_\_\_\_\_

Pays : \_\_\_\_\_

- 18.** À la connaissance de la personne qui demande l'agrément, celle-ci, une de ses filiales ou une personne du même groupe font-elles l'objet d'enquêtes en cours ?

Oui \_\_\_\_\_

Non \_\_\_\_\_

Si vous avez répondu « oui », fournissez les renseignements suivants sur chacune de celles-ci:

Nom de l'entité : \_\_\_\_\_

Motif ou objet de l'enquête : \_\_\_\_\_

Autorité/organisme : \_\_\_\_\_

Date de début de l'enquête  
(AAAA/MM/JJ) : \_\_\_\_\_

Pays : \_\_\_\_\_

- 19.** Au cours des dix dernières années, la personne qui demande l'agrément, une de ses filiales ou une personne du même groupe ont-elles été reconnues coupables d'une infraction criminelle ou pénale ou se sont-elles reconnues coupables d'une telle infraction?

Oui \_\_\_\_\_

Non \_\_\_\_\_

Si vous avez répondu « oui », fournissez les renseignements suivants sur chacune de celles-ci :

Nom de l'entité : \_\_\_\_\_

Type d'infraction : \_\_\_\_\_

Intitulé de la cause : \_\_\_\_\_

Numéro de la cause,  
le cas échéant : \_\_\_\_\_Date de la condamnation  
(AAAA/MM/JJ) : \_\_\_\_\_

Pays : \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_

- 20.** La personne qui demande l'agrément, une de ses filiales ou une personne du même groupe font-elles actuellement l'objet d'accusations criminelles ou pénales ?

Oui \_\_\_\_\_

Non \_\_\_\_\_

Si vous avez répondu « oui », fournissez les renseignements suivants sur chacune de celles-ci :

Nom de l'entité : \_\_\_\_\_

Type d'infraction : \_\_\_\_\_

Date de l'accusation  
(AAAA/MM/JJ) : \_\_\_\_\_

Pays : \_\_\_\_\_

- 21.** Au cours des dix dernières années, la personne qui demande l'agrément, une de ses filiales ou une personne du même groupe ont-elles été condamnées par un tribunal civil ou un jugement a-t-il été rendu à leur égard en lien avec des activités de valeurs mobilières ou de dérivés ?

Oui \_\_\_\_\_

Non \_\_\_\_\_

Si vous avez répondu « oui », fournissez les renseignements suivants sur chacun de ceux-ci :

Nom de l'entité : \_\_\_\_\_

Type de jugement: \_\_\_\_\_

Date du jugement  
(AAAA/MM/JJ) : \_\_\_\_\_

Conclusions du jugement : \_\_\_\_\_

Pays : \_\_\_\_\_

#### **STRUCTURE DU DEMANDEUR**

- 22.** Fournir une copie des documents constitutifs, notamment les statuts et autres textes similaires, et toutes les modifications qui ont été apportées subséquemment.
- 23.** Pour chaque filiale et personne du même groupe que la personne qui demande l'agrément, fournir les informations suivantes :



- a) Le nom, les noms d'emprunt et l'adresse de ces personnes.
  - b) La forme juridique.
  - c) Le lieu de constitution, la loi constitutive et la date de constitution.
  - d) Une description de la nature et de la portée des liens juridiques, contractuels ou autres avec la personne qui demande l'agrément.
  - e) Une description des activités ou des fonctions de ces personnes.
24. Décrire les programmes de rémunération des administrateurs et dirigeants et du personnel de la personne qui demande l'agrément.
25. Décrire le modèle d'affaires de la personne qui demande l'agrément.
26. Décrire toute entente de sous-traitance conclue par la personne qui demande l'agrément et qui est reliée aux activités faisant l'objet de la demande d'agrément.

#### RÉGLEMENTATION ET SUPERVISION

27. Décrire le régime réglementaire applicable au Canada à la personne qui demande l'agrément, en incluant les informations suivantes :
- a) Le nom de l'autorité principale conformément à la législation en valeurs mobilières applicable de la personne qui demande l'agrément.
  - b) La catégorie d'inscription de la personne qui demande l'agrément et toute condition ou restriction s'y rattachant.
  - c) Le nom de tout organisme d'autoréglementation dont est membre la personne qui demande l'agrément.
  - d) Le nom de toute autre autorité réglementaire à laquelle serait assujettie la personne qui demande l'agrément.
28. Décrire le régime réglementaire applicable à l'étranger à la personne qui demande l'agrément, en incluant les informations suivantes :
- a) Le nom de l'autorité réglementaire de la personne qui demande l'agrément.
  - b) La date et la catégorie d'inscription de la personne qui demande l'agrément et toute condition ou restriction s'y rattachant.
  - c) Une description du régime de l'autorité réglementaire étrangère, incluant :
    - i. Les mesures mises en place par l'autorité réglementaire étrangère pour vérifier la conformité de la personne qui demande l'agrément avec la législation ou la réglementation applicable.
    - ii. Les mesures mises en place par l'autorité réglementaire étrangère pour surveiller la personne qui demande l'agrément, entre autres, à l'égard de ses politiques et procédures internes.
    - iii. Les exigences de dépôt d'information continue.
    - iv. Le programme d'inspection de l'autorité réglementaire étrangère.
    - v. Les mesures mises en place par l'autorité réglementaire étrangère pour la révision ou l'approbation des produits offerts au public par la personne qui demande l'agrément.

- d) Une confirmation de la personne qui demande l'agrément qu'elle n'est pas en défaut de respecter la législation ou la réglementation qui lui est applicable.
- e) Le nom de tout organisme d'autoréglementation dont est membre la personne qui demande l'agrément.

**DISTRIBUTION**

29. Décrire les méthodes employées par la personne qui demande l'agrément pour la distribution de ses produits.

**RÈGLES ET PROCÉDURES**

30. Faire état de l'information qui sera transmise au client de la personne qui demande l'agrément, en incluant les informations suivantes :
- a) Une copie de tous les documents qui seront remis à un client avant de faire affaires avec la personne qui demande l'agrément.
  - b) Une copie de tout autre document qui pourrait être transmis au client relativement aux activités de la personne qui demande l'agrément.
  - c) Une description de tous les coûts et les frais qui seront à la charge du client en précisant comment ils seront calculés et divulgués au client.
  - d) La façon dont les risques seront divulgués au client par la personne qui demande l'agrément, autrement que par la remise du Document d'information sur les risques.
  - e) Une description de la tenue des comptes clients, en précisant les positions au comptant ainsi que les positions ouvertes détenues par la personne qui demande l'agrément pour son propre compte ou pour le compte de ses clients, la méthode de ségrégation des comptes ainsi que l'endroit physique où se situent les comptes clients.
  - f) Une description de la politique de la personne qui demande l'agrément sur la confidentialité des renseignements.
  - g) Une description des politiques de la personne qui demande l'agrément quant au maintien et à la conservation des renseignements du client.
  - h) La façon dont le client peut se procurer de l'information à jour sur les opérations, la performance financière, la situation financière et les flux de trésorerie de la personne qui demande l'agrément, de ses filiales ou d'une personne du même groupe.

**SYSTÈME ET FONCTIONNEMENT**

31. Décrire de façon détaillée le fonctionnement de la plate-forme électronique (ou le système électronique) employée par la personne qui demande l'agrément.

**VIABILITÉ FINANCIÈRE**

32. Transmettre les états financiers annuels audités et les rapports de gestion y afférents, pour les trois dernières années.
33. Transmettre le plus récent rapport financier intermédiaire avec le rapport de gestion y afférent, le cas échéant.

34. Préciser le fonds de garantie auquel la personne qui demande l'agrément participe et les protections offertes par ce fond.

ATTESTATION DE LA PERSONNE QUI DEMANDE L'AGRÉMENT OU DE LA PERSONNE AGRÉÉE

Le soussigné atteste que les informations fournies dans le présent formulaire d'agrément sont véridiques et complètes.

FAIT à \_\_\_\_\_ le \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(Nom de la personne qui demande l'agrément ou de la personne agréée)

\_\_\_\_\_  
(Nom de l'administrateur ou du dirigeant autorisé à signer – lettres moulées)

\_\_\_\_\_  
(Titre de l'administrateur ou du dirigeant autorisé à signer)

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

**ANNEXE C****FORMULAIRE D'AUTORISATION POUR LA MISE EN MARCHÉ D'UN DÉRIVÉ  
(Articles 82 et 83 Loi sur les instruments dérivés)**

Sur chacun des documents fournis en annexe du présent formulaire, inscrire le nom de la personne qui demande l'agrément, ou de la personne agréée, la date de dépôt du document ainsi que la date à laquelle les informations sont arrêtées (si cette date est différente de la date de dépôt). Si une question ne s'applique pas, l'indiquer.

Si la personne qui demande l'agrément, ou la personne agréée, dépose une modification des informations fournies dans le présent formulaire et que la modification concerne un document déposé avec celui-ci ou une modification ultérieure, il doit, pour se conformer aux articles 11.25, 11.26 et 11.33, donner une description du changement et déposer une version à jour complète du document visé.

1. Nom de la personne qui demande l'agrément ou de la personne agréée :

\_\_\_\_\_

2. Nom du responsable, s'il est différent de celui indiqué dans la demande d'agrément :

\_\_\_\_\_

(Nom et titre)

(Téléphone)

(Télécopieur)

(Courriel)

3. Dérivé visé par la demande d'autorisation : \_\_\_\_\_

4. Fournir une description détaillée du dérivé visé.

5. Fournir une description complète du mode de négociation du dérivé.

6. Fournir une description de la clientèle visée par le dérivé.

7. Faire un exposé des risques que le dérivé comporte et qu'une contrepartie raisonnable jugerait pertinents.

8. Faire un exposé détaillé de tous les frais et dépenses reliés au dérivé et à sa négociation.

1766

GAZETTE OFFICIELLE DU QUÉBEC, 11 avril 2012, 144<sup>e</sup> année, n° 15

Partie 2

## ATTESTATION

Le soussigné atteste que les informations fournies dans la présente demande d'autorisation pour la mise en marché d'un dérivé sont véridiques et complètes.

FAIT à \_\_\_\_\_ le \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(Nom de la personne qui demande l'agrément ou de la personne agréée)

\_\_\_\_\_  
(Nom de l'administrateur ou du dirigeant autorisé à signer – lettres moulées)

\_\_\_\_\_  
(Titre de l'administrateur ou du dirigeant autorisé à signer)

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

57318

## Regulation to amend the Derivatives Regulation<sup>i</sup>

The *Autorité des marchés financiers* (the "Authority" or the "AMF") is publishing the following Regulation:

- *Regulation to amend the Derivatives Regulation.*

This Regulation is intended to establish the regulatory framework for the implementation of certain provisions of Title IV of the *Derivatives Act*, R.S.Q., c. I-14.01 (the "Act"), pertaining to qualified persons.

More particularly, this Regulation sets out the conditions for qualification by a person who creates or markets a derivative and for authorization to market the derivative. It also sets out the rules that a qualified person must comply with in the course of business. The AMF intends to publish a Policy Statement in respect of the application of this Regulation.

Under blanket decision no. 2009-PDG-0007, persons carrying on business in derivatives mentioned therein are exempted from the obligation to register and the obligation to be qualified by the AMF, as set out respectively in sections 54 and 56 and in the first paragraph of section 82 of the Act. There is no change to this decision at the present time.

The AMF will publish a Notice of any amendments it may make to this decision. Persons relying on these exemptions will benefit from a transitional period to re-assess their situation.

### Notice of Publication

This Regulation, which was made by the Authority on March 9, 2012, received ministerial approval as required and will come into force on April 13, 2012.

The Ministerial Order approving this Regulation was published in the *Gazette officielle du Québec* dated April 11, 2012, and is also published hereunder.

The amendments to the Act and the new legislative provisions introduced by Bill 7, *An Act to amend various legislative provisions mainly concerning the financial sector*, S.Q., 2011, c. 26, will also come into force on April 13, 2012.

Order in Council 153-2012 fixing the date of coming into force of these provisions was published in the *Gazette officielle du Québec* dated March 14, 2012, and in the AMF Bulletin dated March 16, 2012 [2012-03-16, Vol. 9, no. 11, section 6.1].

### April 13, 2012

---

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

**M.D., 2012-03****Order number I-14.01-2012-03 of the Minister for Finance, March 28, 2012**

Derivatives Act  
(R.S.Q., c. I-14.01)

CONCERNING Regulation to amend the Derivatives Regulation

WHEREAS subparagraphs 2, 3, 12, 18, 21, 21.1, 22, 22.1, 26 and 29 of section 175 of the Derivatives Act (R.S.Q., c. I-14.01), amended by section 177 of chapter 58 of the statutes of 2009 and section 61 of chapter 26 of the statutes of 2011, provide that the *Autorité des marchés financiers* may make regulations concerning the matters referred to in those paragraphs;

WHEREAS the fourth and fifth paragraphs of section 175 of the said Act provide that a draft regulation shall be published in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, accompanied with the notice required under section 10 of the Regulations Act (R.S.Q., c. R-18.1) and may not be submitted for approval or be made before 30 days have elapsed since its publication;

WHEREAS the second and sixth paragraphs of the said section provide that every regulation made under section 175 must be submitted to the Minister of Finance for approval with or without amendment and comes into force on the date of its publication in the *Gazette officielle du Québec* or at any later date specified in the regulation;

WHEREAS Order in Council no. 930-2011 of September 14, 2011 concerning the Minister for Finance provides that the Minister for Finance exercises, under the supervision of the Minister of Finance, the functions for the application of the Derivatives Act;

WHEREAS the Derivatives Regulation has been approved by Ministerial Order no. 2009-01 dated January 15, 2009 (2009, *G.O.* 2, 33A);

WHEREAS there is cause to amend this regulation;

WHEREAS the draft Regulation to amend the Derivatives Regulation was published in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, volume 8, no. 50 of December 16, 2011;

WHEREAS the *Autorité des marchés financiers* made, on March 9, 2012, by the decision no. 2012-PDG-0041, Regulation to amend the Derivatives Regulation;

WHEREAS there is cause to approve this regulation without amendment;

CONSEQUENTLY, the Minister for Finance approves without amendment Regulation to amend the Derivatives Regulation appended hereto.

28 March 2012

ALAIN PAQUET,  
*Minister for Finance*

## Regulation to amend the Derivatives Regulation

Derivatives Act  
(R.S.Q., c. I-14.01)

**1.** The Derivatives Regulation, R.R.Q., c. I-14.01, r. 1, is amended by inserting the following after Division II.2:

### “DIVISION II.3

#### “QUALIFIED PERSONS

#### “§1. — Application for qualification and authorization to market a derivative

“11.23. Persons who apply for qualification under section 82 of the Act must demonstrate that they meet the obligations under sections 82.1 to 82.3 of the Act as well as the following obligations:

(1) if they do not participate in a contingency fund that protects the property entrusted to them by the counterparties to a derivative that they are marketing, they meet the obligations set out in section 11.29 or 11.30 hereof, as the case may be;

(2) they maintain the books and records necessary to ensure efficient operations and to demonstrate their compliance with the obligations applicable to them under the Act;

(3) they have developed an emergency and contingency plan to ensure business continuity.

Any document intended to demonstrate compliance with the obligations under sections 82.1 to 82.3 of the Act and subparagraphs 1 to 3 above must be provided to the Authority in the manner indicated in the form set out in Schedule B.

“11.24. Persons who apply for qualification must also provide to the Authority, either in writing or electronically, the form set out in Schedule B, duly completed.

The application for qualification must be accompanied by Form 33-109F4 of Regulation 33-109 respecting Registration Information (c. V-1.1, r. 12), duly completed by every permitted individual, as defined in section 1.1 of that Regulation.

The second paragraph does not apply to a permitted individual who has already provided the form required therein to the Authority prior to applying for qualification, on condition that such individual confirms that the information included in the form is current to the date of filing of the application for qualification.

“11.25. In order to obtain the authorization referred to in the second paragraph of section 82 or in section 83 of the Act, a person who markets a derivative must provide to the Authority, either in writing or electronically, the form set out in Schedule C, duly completed.

Any objection by the Authority must be made within 21 days after the application for authorization is submitted.

“11.26. Persons who apply for qualification or authorization to market a derivative under section 82 or 83 of the Act must notify the Authority without delay of any change made to the information submitted at the time of their application for qualification and in the form set out in Schedule B or Schedule C between the time when such application for qualification or authorization to market a derivative is submitted and a decision is issued by the Authority with respect thereto.

This notice of change must be submitted either in writing or electronically in the manner indicated in the form set out in Schedule B or Schedule C.

#### “§2. Obligations regarding qualified persons

“11.27. Qualified persons must, at all times, ensure that they comply with the obligations set out in section 11.23 hereof.

“11.28. Section 11.29 or 11.30, as the case may be, does not apply to qualified persons who participate in a contingency fund that protects the property entrusted to them by the counterparties to a derivative that they are marketing.

“11.29. The excess working capital of the qualified person who is not a member of the Investment Industry Regulatory Organization of Canada, as calculated in accordance with Form 31-103F1 Calculation of Excess Working Capital of Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations (c. V-1.1, r. 10), may not be less than zero for two consecutive days.



For the purpose of completing Form 31-103F1 Calculation of Excess Working Capital, the minimum capital is \$20,000,000 plus 5% of amounts due to counterparties to a derivative that the qualified person is marketing which exceed \$10,000,000.

**“11.30.** The risk adjusted capital of the qualified person who is a member of the Investment Industry Regulatory Organization of Canada, as calculated in accordance with Form 1, Joint Regulatory Financial Questionnaire and Report of the Investment Industry Regulatory Organization, may not be less than zero for two consecutive days.

Based on the calculation made in accordance with this Form, the qualified person has minimum capital of not less than \$20,000,000 plus 5% of amounts due to counterparties to a derivative that the qualified person is marketing which exceed \$10,000,000.

**“11.31.** Qualified persons must notify the Authority without delay, either in writing or electronically, of the following events:

(1) their excess working capital, as calculated in accordance with Form 31-103F1 Calculation of Excess Working Capital, or their risk adjusted capital, as calculated in accordance with Form 1, Joint Regulatory Financial Questionnaire and Report, as the case may be, is less than zero;

(2) any material failure, malfunction or delay of their systems or equipment.

**“11.32** Notwithstanding section 11.31, qualified persons must notify the Authority and the counterparties to a derivative that they are marketing, including counterparties waiting to trade such a derivative, either in writing or electronically, of any change that could affect the trading of such a derivative or the transactions under way in respect of such a derivative at least 10 days prior to the change.

**“11.33** Notwithstanding section 11.31, qualified persons must notify the Authority either in writing or electronically, of any material change in the information provided in their application for qualification or authorization to market a derivative, in the manner indicated in Schedule B or Schedule C, within seven days of the change, unless they have already notified the Authority of such change in accordance with section 11.32 hereof.

A material change in respect of a qualified person means a change in the business, operations or financial position of the person that would reasonably be expected

to be considered important by a counterparty to the derivative being marketed by the qualified person, including counterparties waiting to trade such a derivative.

A material change in respect of a derivative means a change in information that would reasonably be expected to have a significant effect on its attributes, including its value, the terms and conditions of the contract evidencing the derivative, transaction methods or the risks related to its use, excluding information that is likely to have an effect on the market price or value of its underlying interest.

**“11.34.** Qualified persons must notify the Authority, either in writing or electronically, of any change in the information provided in their application for qualification or their application for authorization to market a derivative, other than a change contemplated under sections 11.31 to 11.33 hereof, in the manner set out in Schedule B or Schedule C, within 30 days after the end of the quarter in which the change occurred.

**“11.35.** The updated information sent to the Authority within the time periods set out in sections 11.31 to 11.33 may be used in connection with a public offering of derivatives.

**“11.36.** Within 90 days after the end of its fiscal year, a qualified person must send the following information to the Authority:

(1) the audited financial statements for its latest fiscal year prepared in accordance with Canadian GAAP applicable to publicly accountable enterprises;

(2) the number of contracts entered into in Québec and their notional value for all derivatives offered to the public during the latest fiscal year;

(3) the percentage of accounts, for each of the latest four quarters, that were profitable for counterparties.

**“11.37.** Sections 82 and 83 of the Act do not apply to persons who were exempt, up to the coming into force of this Regulation, from the application of section 82 pursuant to a decision of the Authority, provided that such persons satisfy the conditions specified in the decision and that they have filed an application for qualification within 30 days after the coming into force of this Regulation.

The exemption set out in the first paragraph ends on the date on which the Authority agrees or refuses to grant qualification to the person so exempted.”

**2.** The Regulation is amended by inserting the following after section 13:

“**13.1.** The information related to questions 1 to 6 and 29 to 31 of the form set out in Schedule B and to questions 3 to 5, 7 and 8 of the form set out in Schedule C constitutes the information that dealers must give to clients, in accordance with the second paragraph of section 70 of the Act.

“**13.2.** Qualified persons must make accessible to counterparties to a derivative that they are marketing, including counterparties waiting to trade such a derivative, the information related to questions 11, 27 and 28 of the form set out in Schedule B.”.

**3.** The Regulation is amended by inserting, after Schedule A, Schedules B and C, the texts of which are set out in Schedule 1 of this Regulation.

**4.** This Regulation comes into force on April 13, 2012.

Schedule 1  
(Section 3)

### SCHEDULE B

#### APPLICATION FOR QUALIFICATION (Section 82 of the Derivatives Act)

**Type of Application:**            INITIAL                                    AMENDMENT

On each of the documents appended to this form, including those provided pursuant to section 11.23 of the Derivatives Regulation, enter the name of the person applying for qualification, or the qualified person, the date of filing of the document and the date as of which the information is accurate (if different from the date of filing). Indicate any question that is not applicable.

If the person applying for qualification, or the qualified person, files an amendment to the information provided in this form and the amendment relates to a document filed with this form or a subsequent amendment, the person must, in order to comply with sections 11.23, 11.24, 11.26, 11.33 and 11.34 of the Derivatives Regulation, provide a description of the amendment and file a full amended version of the document.

1. Full name: \_\_\_\_\_
  2. Main street address: \_\_\_\_\_  
(do not use a P.O. box)
  3. Mailing address: \_\_\_\_\_  
(if different)
  4. Head office address: \_\_\_\_\_  
(if different from address in item 2)
  5. Business telephone and facsimile number: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_
- (Telephone)                              (Facsimile)

6. Website address: \_\_\_\_\_
7. Contact employee: \_\_\_\_\_  
 (Name and Title) (Telephone) (Facsimile) (E-mail)
8. Legal counsel: \_\_\_\_\_  
 (Firm name) (Contact name) (Telephone) (Facsimile) (E-mail)
9. Auditor: \_\_\_\_\_  
 (Firm name) (Contact name) (Telephone) (Facsimile) (E-mail)
10. Fiscal year-end: \_\_\_\_\_
11. Legal status: \_\_\_\_\_

Except where the person applying for qualification is a sole proprietorship, indicate the date and place where the person applying for qualification obtained its legal status (e.g., place of incorporation, place where partnership agreement was filed or where entity was formed):

- a) Date (YYYY/MM/DD): \_\_\_\_\_
- b) Place: \_\_\_\_\_
- c) Statute under which the person applying for qualification obtained legal status: \_\_\_\_\_

Provide a brief overview of the activities of the person applying for qualification:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

- 12.** Other names (previous and current) under which the person applying for qualification or any of its subsidiaries or affiliates was or is now doing business:

---



---

- 13.** Name of any entity with which the person applying for qualification combined, amalgamated, entered into an arrangement or reorganized its operations in the past ten years:

---



---

- 14.** Principal places of business of the person applying for qualification, including their relative importance, as well as the name and address of its principal officers and directors:

---



---

- 15.** In the past ten years, has the person applying for qualification or any of its subsidiaries or affiliates declared bankruptcy, made an assignment in bankruptcy or a proposal in bankruptcy, been the subject of a petition in bankruptcy or the equivalent?

If applicable, provide the following information for each bankruptcy or assignment in bankruptcy:

Name of entity:

---

Reason for bankruptcy or assignment:

---

Date of bankruptcy, assignment or petition:

(YYYY/MM/DD)

Date discharge granted, if applicable:

(YYYY/MM/DD)

Name of trustee:

---

If applicable, attach a copy of any discharge or equivalent document.

16. In the past ten years, has the person applying for qualification or any of its subsidiaries or affiliates ever entered into a settlement agreement with any financial services regulator, securities or derivatives exchange, a self-regulatory organization or similar organization?

Yes \_\_\_\_\_ No \_\_\_\_\_

If yes, provide the following information for each settlement agreement:

Name of entity: \_\_\_\_\_  
 Regulator/organization: \_\_\_\_\_  
 Date of settlement  
 (YYYY/MM/DD): \_\_\_\_\_  
 Details of settlement: \_\_\_\_\_  
 Jurisdiction: \_\_\_\_\_

17. In the past ten years, has any financial services regulator, securities or derivatives exchange, self-regulatory organization or similar organization ever:

	Yes	No
a) determined that the person applying for qualification or any of its subsidiaries or affiliates violated any securities or derivatives regulations or any rules of a securities or derivatives exchange, self-regulatory organization or similar organization?	_____	_____
b) determined that the person applying for qualification or any of its subsidiaries or affiliates made a false statement or omission?	_____	_____
c) issued a warning to or requested an undertaking by the person applying for qualification or any of its subsidiaries or affiliates?	_____	_____
d) suspended or terminated any registration, licensing, receipt or authorization of the person applying for qualification or any of its subsidiaries or affiliates?	_____	_____
e) imposed conditions or restrictions on the registration, licensing, receipt or authorization of the person applying for qualification or any of its subsidiaries or affiliates?	_____	_____
f) conducted a proceeding or investigation involving the person applying for qualification or any of its subsidiaries or affiliates?	_____	_____
g) issued an order (other than an exemption order) or a sanction against the person applying for qualification or any of its subsidiaries or affiliates for securities or derivatives-related activity?	_____	_____

Provide the following information for each question to which you answered yes:

Name of entity: \_\_\_\_\_

Type of action: \_\_\_\_\_

Regulator/organization: \_\_\_\_\_

Date of action (YYYY/MM/DD): \_\_\_\_\_ Reason for action: \_\_\_\_\_

Jurisdiction: \_\_\_\_\_

**18.** Is the person applying for qualification aware of any ongoing investigations of which it or any of its subsidiaries or affiliates is the subject?

Yes \_\_\_\_\_ No \_\_\_\_\_

If yes, provide the following information for each investigation:

Name of entity: \_\_\_\_\_

Reason or purpose of investigation: \_\_\_\_\_

Regulator/organization: \_\_\_\_\_

Date investigation commenced (YYYY/MM/DD): \_\_\_\_\_

Jurisdiction: \_\_\_\_\_

**19.** In the past ten years, has the person applying for qualification or any of its subsidiaries or affiliates ever been found guilty of or pleaded guilty to a criminal or penal offence?

Yes \_\_\_\_\_ No \_\_\_\_\_

If yes, provide the following information for each conviction:

Name of entity: \_\_\_\_\_  
 Type of offence: \_\_\_\_\_  
 Case name: \_\_\_\_\_ Case number, if applicable: \_\_\_\_\_  
 Date of conviction (YYYY/MM/DD): \_\_\_\_\_  
 Jurisdiction: \_\_\_\_\_

**20.** Is the person applying for qualification or any of its subsidiaries or affiliates currently the subject of any outstanding criminal or penal charges?

Yes \_\_\_\_\_ No \_\_\_\_\_

If yes, provide the following information for each charge:

Name of entity: \_\_\_\_\_  
 Type of offence: \_\_\_\_\_  
 Date of charge (YYYY/MM/DD): \_\_\_\_\_  
 Jurisdiction: \_\_\_\_\_



21. In the past ten years, has the person applying for qualification or any of its subsidiaries or affiliates ever received a judgment from a civil court or has a judgment ever been rendered with respect to its securities or derivatives activities?

Yes

No

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

If yes, provide the following information for each conviction:

Name of entity:

\_\_\_\_\_

Type of judgment:

\_\_\_\_\_

Date of judgment  
(YYYY/MM/DD):

\_\_\_\_\_

Conclusions of judgment:

\_\_\_\_\_

Jurisdiction:

\_\_\_\_\_

#### STRUCTURE OF APPLICANT

22. Provide a copy of the constituting documents, including by-laws and other similar documents, and all subsequent amendments thereto.
23. Provide the following information for each subsidiary and affiliate of the person applying for qualification:
- Name, assumed names and addresses;
  - Legal status;
  - Location, statute and date of incorporation;
  - Description of the nature and extent of affiliation or contractual or other agreement with the person applying for qualification;
  - Description of business or functions.
24. Describe the compensation programs for directors and officers and personnel of the person applying for qualification.
25. Describe the business model of the person applying for qualification.
26. Describe any outsourcing arrangement entered into by the person applying for qualification that is related to the activities that are the subject of the application for qualification.

**REGULATION AND OVERSIGHT**

27. Describe the regulatory regime applicable in Canada to the person applying for qualification, including the following information:
- a) The name of the principal securities regulator of the person applying for qualification.
  - b) The registration category of the person applying for qualification and any related condition or restriction.
  - c) The name of any self-regulatory organization of which the person applying for qualification is a member.
  - d) The name of any other regulatory body to which the person applying for qualification would be subject.
28. Describe the foreign regulatory regime applicable to the person applying for qualification, including the following information:
- a) The name of the regulatory authority overseeing the person applying for qualification.
  - b) The date of registration and the registration category of the person applying for qualification and any related condition or restriction.
  - c) A description of the foreign regulatory regime, including:
    - i. Steps taken by the foreign regulatory authority to verify legal or regulatory compliance by the person applying for qualification.
    - ii. Steps taken by the foreign regulatory authority to oversee the person applying for qualification, including with respect to its internal policies and procedures.
    - iii. Continuous disclosure filing obligations.
    - iv. The foreign regulatory authority's inspection program.
    - v. Steps taken by the foreign regulatory authority to review or approve the products offered to the public by the person applying for qualification.
  - d) Confirmation from the person applying for qualification that it complies with applicable legislation and regulations.
  - e) The name of any self-regulatory organization of which the person applying for qualification is a member.

**DISTRIBUTION**

29. Describe the product distribution methods used by the person applying for qualification.

**RULES AND PROCEDURES**

- 30.** List the information that will be sent to each client of the person applying for qualification, including the following information:
- a) A copy of all documents that will be given to the client prior to doing business with the person applying for qualification.
  - b) A copy of any other document that could be sent to the client regarding the activities of the person applying for qualification.
  - c) A description of all costs and fees that will be charged to clients, specifying how such costs and fees will be calculated and disclosed.
  - d) The manner in which risks will be disclosed to the client by the person applying for qualification, other than by delivery of the risk information document.
  - e) A description of the handling of client accounts, specifying cash and open positions held by the person applying for qualification on its own behalf or on behalf of its clients, its method of account segregation and the physical location where client accounts are held.
  - f) A description of the information confidentiality policy of the person applying for qualification.
  - g) A description of the policies of the person applying for qualification with respect to maintaining and storing client information.
  - h) The manner in which clients can obtain up-to-date information about the operations, financial performance, financial position and cash flows of the person applying for qualification, its subsidiaries and affiliates.

**SYSTEMS AND OPERATIONS**

- 31.** Describe in detail the operations of the electronic platform (or electronic system) used by the person applying for qualification.

**FINANCIAL VIABILITY**

- 32.** Submit the annual audited financial statements and related MD&A for the past three fiscal years.
- 33.** Submit the most recent interim financial report, together with the related MD&A, if applicable.
- 34.** Specify the contingency fund in which the person applying for qualification participates and the coverage offered under such fund.

## CERTIFICATE OF PERSON APPLYING FOR QUALIFICATION OR QUALIFIED PERSON

The undersigned certifies that the information provided in this form is true and complete.

DATED  
at \_\_\_\_\_ on \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(Name of person applying for qualification or qualified person)

\_\_\_\_\_  
(Name of authorized director or officer – block letters)

\_\_\_\_\_  
(Title of authorized director or officer)

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

**SCHEDULE C****APPLICATION FOR AUTHORIZATION TO MARKET A DERIVATIVE  
(Sections 82 and 83 of the Derivatives Act)**

On each of the documents appended to this form, enter the name of the person applying for qualification, or the qualified person, the date of filing of the document and the date as of which the information is accurate (if different from the date of filing). Indicate any question that is not applicable.

If the person applying for qualification, or the qualified person, files an amendment to the information provided in this form and the amendment relates to a document filed with this form or a subsequent amendment, the person must, in order to comply with sections 11.25, 11.26 and 11.33 of the Derivatives Regulation, provide a description of the amendment and file a full amended version of the document.

1. Name of person applying for qualification or qualified person:

---

2. Full name of contact person, if different from person indicated in the application for qualification:

---

(Name and title)	(Telephone)	(Facsimile)	(E-mail)
------------------	-------------	-------------	----------

3. Derivative covered by authorization application:

---

4. Detailed description of the derivative.
5. Full description of trading method for this derivative.
6. Description of intended clientele for the derivative.
7. Outline of risks related to the derivative which a reasonable counterparty would deem relevant.
8. Full details of all costs and fees related to the derivative and its trading.

## CERTIFICATE

The undersigned certifies that the information provided in this application for authorization to market a derivative is true and complete.

DATED \_\_\_\_\_ on \_\_\_\_\_ 20  
at \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(Name of person applying for qualification or qualified person)

\_\_\_\_\_  
(Name of authorized director or officer – block letters)

\_\_\_\_\_  
(Title of authorized director or officer)

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

1977

### 6.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

## 6.4 SANCTIONS ADMINISTRATIVES PÉCUNIAIRES

Aucune information.



## 6.5 INTERDICTIONS

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

Aucune information.

### 6.5.2 Révocations d'interdiction

#### **Freeport Capital Inc.**

Révoque la décision 2010-FIIC-0185, prononcée le 20 juillet 2010, adressée à Freeport Capital Inc., à ses porteurs de titres, à tous les courtiers en valeurs et à leurs représentants, ainsi qu'à toute autre personne, affectant les opérations sur les valeurs de l'émetteur parce que celui-ci s'est conformé aux obligations de la réglementation applicable.

La révocation est prononcée le 12 avril 2012.

Décision n°: 2012-FIIC-0049

## 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>
Liquor Stores N.A. Ltd.	9 avril 2012	Alberta
Maple Leaf Short Duration 2012 Flow-Through Limited Partnership - Québec Class Units	10 avril 2012	Colombie-Britannique
Maple Leaf Short Duration 2012 Flow-Through Limited Partnership - National Class Units	10 avril 2012	Colombie-Britannique
Timbercreek Global Real Estate Fund	5 avril 2012	Ontario

<sup>1</sup> Si l'Autorité des marchés financiers agit comme autorité principale, un visa sera réputé octroyé par les autres autorités en valeurs mobilières énumérées sous « Québec ».

Pour plus de détails ou pour obtenir copie de ces visas, veuillez consulter le site Internet de SEDAR à l'adresse : [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

#### 6.6.1.2 Prospectus définitifs

Le tableau suivant dresse la liste des émetteurs qui ont déposé un prospectus pour lequel un visa a été octroyé par l'Autorité des marchés financiers ou par une autre autorité canadienne en valeurs mobilières agissant à titre d'autorité principale sous le régime du passeport. Ces derniers visas de prospectus sont réputés octroyés par l'Autorité des marchés financiers en vertu du deuxième paragraphe de l'article 3.3 du *Règlement 11-102 sur le régime du passeport* :

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Catégorie Portefeuille de rendement en capital stratégique Tacticiel Invesco de Catégorie de société Invesco Inc.	10 avril 2012	Ontario

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Portefeuille de rendement stratégique Tacticiel Invesco		
Celtic Exploration Ltd.	5 avril 2012	Alberta
Fiducie de placement immobilier international Dundee	10 avril 2012	Ontario
FNB Horizons dollar américain FNB Horizons dollar australien	11 avril 2012	Ontario
Fonds d'investissement à court terme canadien Émeraude TD	12 avril 2012	Ontario
Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude TD		
Fonds équilibré Émeraude TD		
Fonds indiciel d'actions canadiennes Émeraude TD		
Fonds indiciel du marché américain Émeraude TD		
Fonds indiciel d'actions internationales Émeraude TD		
Fonds de gestion de trésorerie canadienne Émeraude TD	12 avril 2012	Ontario
Fonds de gestion de trésorerie canadienne Émeraude TD – gouvernement du Canada		
Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust	9 avril 2012	Ontario
PowerShares S&P/TSX Composite Low Volatility Index ETF	5 avril 2012	Ontario
PowerShares S&P/TSX Composite High Beta Index ETF		
PowerShares S&P 500 High Beta (CAD Hedged) Index ETF		

<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

Aucune information.

### 6.6.1.4 Dépôt de suppléments

Le tableau suivant dresse la liste des émetteurs qui ont déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers un supplément de prospectus qui complète l'information contenue au prospectus préalable ou simplifié de ces émetteurs pour lequel un visa a été octroyé par l'Autorité des marchés financiers ou par une autre autorité canadienne en valeurs mobilières :

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 avril 2012	29 septembre 2011
Banque de Montréal	30 mars 2012	18 mars 2011
Banque de Montréal	30 mars 2012	18 mars 2011
Banque Nationale du Canada	30 mars 2012	14 mai 2010
Banque Nationale du Canada	2 avril 2012	14 mai 2010
Banque Nationale du Canada	2 avril 2012	19 octobre 2010
Barclays Bank PLC	29 mars 2012	28 avril 2011
Barclays Bank PLC	29 mars 2012	28 avril 2011
Brookfield Asset Management Inc.	3 avril 2012	7 juin 2011
Nova Scotia Power Incorporated	6 mars 2012	21 mai 2010

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

Nom de l'émetteur	Date du placement	Nombre et type de titres émis	Montant total du placement	Nombre de souscripteurs QC / Hors QC		Dispense invoquée (Règlement 45-106)
Alder Resources Ltd.	2012-01-31	31 904 038 unités	3 250 000 \$	3	113	2.3 / 2.24
American Capital Agency Corp.	2012-03-07	1 886 100 actions ordinaires	55 319 313 \$	1	11	2.3
Apella Resources Inc.	2012-03-09	5 648 635 unités	621 350 \$	1	22	2.3 / 2.5
Argus Metals Corp.	2012-02-28	5 101 000 unités	510 100 \$	1	46	2.3
bclMC Realty Corporation	2012-03-07	billets	500 000 000 \$	2	22	2.3
Bombardier Inc.	2012-03-08	billets	496 050 000 \$	0	16	2.3
BP Capital Markets p.l.c.	2012-02-24	billets	500 000 000 \$	4	49	2.3
Compagnie Minière d'Espoir d'Or Limitée	2012-02-27	150 000 actions ordinaires	45 000 \$	2	0	2.13

Nom de l'émetteur	Date du placement	Nombre et type de titres émis	Montant total du placement	Nombre de souscripteurs QC / Hors QC		Dispense invoquée (Règlement 45-106)
Copper One Inc.	2011-12-15	2 000 000 actions ordinaires	460 000 \$	1	0	2.13
Deutsche Telekom International Finance B.V.	2012-03-06	billets	5 469 035 \$	1	4	2.3
Donner Metals Ltd.	2012-03-06	14 750 000 unités et 41 071 500 actions ordinaires accréditives	15 187 520 \$	93	25	2.3
Entreprises Minières du Nouveau-Monde Inc.	2011-10-21	1 700 000 unités	170 000 \$	7	0	2.3
Entreprises Minières du Nouveau-Monde Inc.	2011-12-19	300 000 unités	30 000 \$	1	0	2.3
Galaxy Capital Corp.	2012-03-13	500 000 actions ordinaires	60 000 \$	2	0	2.13
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	2012-03-09	billets	98 950 \$	1	0	2.3
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	2012-03-08	billets	297 630 \$	1	0	2.3
IOU Financial Inc.	2012-03-07	Billets	300 000 \$	0	1	2.10
KCAP Helendale Limited Partnership	2011-08-16	520 000 parts de société en commandite	5 200 000 \$	14	8	2.3 / 2.10
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP	2012-03-07	49 257 parts	59 722 441 \$	51	69	2.3
Lakeside Mineral Corp.	2012-03-14	1 713 079 actions ordinaires	222 700 \$	2	4	2.3
Ressources Cartier inc.	2012-03-16	250 000 actions	87 500 \$	0	1	2.13

Nom de l'émetteur	Date du placement	Nombre et type de titres émis	Montant total du placement	Nombre de souscripteurs QC / Hors QC		Dispense invoquée (Règlement 45-106)
		ordinaires				
Société Minière Aurvista	2012-03-02 et 2012-03-09	6 549 000 unités	1 637 250 \$	5	56	2.3

## SECTION RELATIVE AUX FONDS D'INVESTISSEMENT

Nom de l'émetteur	Date du placement	Nombre et type de titres émis	Montant total du placement	Nombre de souscripteurs QC / Hors QC		Dispense invoquée (Règlement 45-106)
AHL Strategies PCC Limited	2011-01-03 au 2011-12-30	31 024 044 actions	30 125 644,24 \$	1	5	2.3
Aurion Canadian Bond Fund	2011-05-31 2011-11-30	1 449 760,81 parts de catégorie I	15 325 000 \$	2	1	2.3, 2.10
Aurion Equity II Fund	2011-01-01 au 2011-12-31	412 649,19 parts de catégorie A et D	4 395 662,05 \$	3	46	2.3, 2.10
B.E.S.T. Active Fund 15 LP	2012-03-01	1 246 000 parts de catégorie A 200 000 parts de catégorie B	1 446 000 \$	1	6	2.3
Banque d'affaires Palos, S.E.C.	2011-01-31 au 2011-12-30	248 127,36 parts	2 678 978,08 \$	53	25	2.3
BNC GA Fonds Crédit Dislocation s.e.c.	2011-01-04	500 050 parts	4 973 497,30 \$	1	0	2.3
Caisse commune d'Actions canadiennes - Défensive IA Clarington	2011-01-01 au 2011-12-31	224 688 parts	2 884 884 \$	176	19	2.3

Nom de l'émetteur	Date du placement	Nombre et type de titres émis	Montant total du placement	Nombre de souscripteurs QC / Hors QC		Dispense invoquée (Règlement 45-106)
Caisse commune d'Actions canadiennes - Qualité IA Clarington	2011-01-01 au 2011-12-31	120 399 parts	1 008 225 \$	73	4	2.3
Caisse commune d'Actions privilégiées canadiennes - IA Clarington	2011-01-01 au 2011-12-31	291 228 parts	2 511 467 \$	87	10	2.3
Caisse commune d'Obligations IA Clarington	2011-01-01 au 2011-12-31	324 734 parts	3 575 239 \$	155	22	2.3
Caisse commune du Marché monétaire IA Clarington	2011-01-01 au 2011-12-31	1 121 056 parts	11 231 591 \$	268	20	2.3
DivcoWest Fund III	2011-06-15 au 2011-12-15	Parts	473 538 597,50 \$	1	151	2.3
Fonds d'actions crédit Palos, S.E.C.	2011-01-14 au 2011-12-16	92 790,02 parts	953 824,06 \$	16	13	2.3
Fonds de commodités Palos Majestic S.E.C.	2011-04-28 au 2011-12-01	21 133,04 parts	265 925 \$	3	2	2.3
Fonds de revenu actions Palos	2011-01-05 au 2011-01-11	12 622,35 parts	108 740,52 \$	17	2	2.3
Fonds de revenu Palos, S.E.C.	2011-01-10 au 2011-12-30	962 150,02 parts	9 461 789,06 \$	98	39	2.3
Fonds Globevest Capital Équilibré	2011-01-31 au 2011-12-31	4 145 445 parts	36 485 704 \$	507	3	2.3
Fonds Hexavest AATG s.e.c.	2011-04-27 au 2011-12-28	6 646 173,33 parts	66 114 320,23 \$	2	0	2.3
Fonds Rendez-Vous	2011-01-04 au	147 994,30	1 189 611,74 \$	68	22	2.3



Nom de l'émetteur	Date du placement	Nombre et type de titres émis	Montant total du placement	Nombre de souscripteurs QC / Hors QC		Dispense invoquée (Règlement 45-106)
Palos	2011-06-13	parts				
Ill Credit Bias Fund Limited	2012-01-01	50 000 actions	49 555 000 \$	1	0	2.3
Investcorp Silverback Arbitrage Fund Limited	2011-09-01 2011-10-01	1 250 actions	1 248 666,50 \$	1	0	2.3
Investeco Sustainable Food Fund, L.P.	2012-03-09	150 parts	150 000 \$	1	0	2.3
Investeco Sustainable Food Trust	2012-03-09	1 000 parts	1 000 000 \$	1	0	2.3
Investment Partners Fund (The)	2011-01-01 au 2011-12-01	307 165,75 parts	5 350 910,35 \$	2	77	2.3, 2.7, 2.10, 2.19
Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) Fund	2011-01-04 au 2011-12-30	2 397 414,76 parts de catégorie B	20 580 103,18 \$	2	2	2.3
Lazard Global Small Cap Equity (Canada) Fund	2011-02-11 au 2011-12-28	1 440 845,39 parts de catégorie B	15 865 000 \$	1	0	2.3
Lazard Global Thematic (Canada) Fund	2011-01-06 au 2011-12-29	4 990 478,18 parts de catégorie B	51 289 026,82 \$	1	2	2.3
LINKINCOME Private Fund I	2012-03-16	9 300 parts	93 000 \$	2	40	2.3, 2.5
Man AHL Diversified (Canada) Fund	2011-01-04 au 2011-12-30	356 301,69 parts de catégorie A 531 994,11 parts de catégorie C 1 183 321,89 parts de catégorie F 4 304,91 parts de catégorie I	20 759 226,03 \$	46	302	2.3

Nom de l'émetteur	Date du placement	Nombre et type de titres émis	Montant total du placement	Nombre de souscripteurs QC / Hors QC		Dispense invoquée (Règlement 45-106)
Man Canada Alternative Strategies Fund	2011-01-04 au 2011-12-30	30 253,88 parts de catégorie A  3 500 parts de catégorie F	337 538,81 \$	5	106	2.3
Man Canada Investment Strategies Fund	2011-01-04 au 2011-12-30	31 005 parts de catégorie A  129 800 parts de catégorie P	1 608 050 \$	4	53	2.3
Man GLG Emerging Markets Income Fund	2011-08-02 au 2011-12-30	130 450 parts de catégorie A  76 750 parts de catégorie F	2 072 000 \$	6	24	2.3
Miralta Capital L.P.	2011-03-31 au 2011-11-02	2 160 parts	2 160 000 \$	3	7	2.3
Norema Income Fund	2011-01-01	1 205 parts	60 250 \$	10	52	2.3
Northleaf Global Private Equity Investors (Canada) V LP	2011-04-01 2011-07-15 2012-01-05	5 207,50 parts	52 923 822,50 \$	2	16	2.3
Pier 21 Global Value Pool	2012-01-20 2012-02-24	101 635,73 parts	1 000 000 \$	1	0	2.3
REDF IV Limited Partnership	2011-03-01 au 2011-12-31	10 250 parts	10 250 000 \$	1	4	2.3, 2.10
REDF V Limited Partnership	2011-11-01 au 2011-12-31	80 000 parts	80 000 000 \$	1	10	2.3, 2.10
REDF VI Limited Partnership	2011-11-01 au 2011-12-31	20 012 parts	20 012 000 \$	1	9	2.3, 2.10
Robeco Capital Growth Funds	2011-04-13	643 224,70 actions	72 285 000 \$	1	0	2.3
RP Debt Opportunities Fund	2011-01-01 au	48 738,43 parts	48 738 425 \$	1	44	2.3, 2.10

Nom de l'émetteur	Date du placement	Nombre et type de titres émis	Montant total du placement	Nombre de souscripteurs QC / Hors QC		Dispense invoquée (Règlement 45-106)
LP	2011-07-01					
RP Debt Opportunities Fund Trust	2011-04-01 au 2011-12-01	28 514 487,72 parts	285 144 877,19 \$	8	203	2.3, 2.10
Sherpa Market Neutral Income Fund (SMNIF)	2011-06-01 2011-09-01 2011-12-01	140 857,62 parts	84 249 650,06 \$	4	669	2.3, 2.10
Spartan 2012 Pre-IPO LP	2012-02-28	4 202 parts	4 202 000 \$	1	53	2.3
Sprott Absolute Return Income Fund	2011-01-01 au 2011-12-31	4 106 433,04 parts de catégories A, F, FT, I, T	43 490 730,57 \$	38	285	2.3
Strategic Retirement Fund (The)	2012-02-14	1 971,75 parts	209 921 \$	11	0	2.3, 2.5, 2.19, 2.24
Strategic Retirement Fund (The)	2012-03-14	4 752,55 parts	528 243 \$	3	0	2.3, 2.19
SW8 Strategy Fund LP	2011-01-01 au 2011-12-01	1 534 259,91 parts	19 778 021,30 \$	3	142	2.3, 2.10, 2.19
TD Private Canadian Diversified Equity Fund	2011-01-01 au 2011-12-31	22 297 parts	2 223 395,68 \$	4	0	2.3
Turtle Creek Equity Fund	2011-01-04 au 2011-12-01	988 154,91 parts	21 730 059,61 \$	16	189	2.3, 2.10
Turtle Creek Investment Fund	2011-01-04 au 2011-12-01	584 737,11 parts	9 732 612,70 \$	2	32	2.3, 2.10, 2.19
Vertex Fund	2011-01-31 au 2011-12-31	16 150,23 parts de catégorie A 15 385,45 parts de catégorie B 33 060,11 parts de	3 586 926,40 \$	10	0	2.3, 2.10

Nom de l'émetteur	Date du placement	Nombre et type de titres émis	Montant total du placement	Nombre de souscripteurs QC / Hors QC		Dispense invoquée (Règlement 45-106)
		catégorie F				
Vision Opportunity Fund Limited Partnership	2011-01-31 2011-02-26 2011-02-28	2 068,17 parts	4 500 000 \$	2	2	2.3
Vision Opportunity Fund Limited Partnership II	2011-01-31 au 2011-12-30	4 167,34 parts	7 411 547,26 \$	3	39	2.3
Vision Opportunity Fund Trust	2011-02-28 au 2011-07-31	537 242,84 parts	5 036 771,20 \$	1	9	2.3
Vital Financial 2012A, LLC	2012-02-17	1 090 000 parts	1 090 000 \$	1	32	2.3
William Blair Emerging Markets Growth Fund	2011-01-13 au 2011-12-16	1 279 082,99 actions	18 452 555,56 \$	2	0	2.3
Wine Investment Fund Canada (2011 BIN 1) Growth L.P.	2011-12-31	51 500 parts	515 000 \$	9	25	2.3, 2.9

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

##### Barclays Bank PLC

Vu la demande présentée par Barclays Bank PLC (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 28 mars 2012 (la « demande »);

Vu les articles 40.1 et 263 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, L.R.Q., c. V-1.1 (la « Loi »);

Vu les articles 2.2(2) et 19.1 du *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus* (le « Règlement 41-101 »);

Vu le *Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue* (le « Règlement 51-102 »);

Vu le *Règlement 14-101 sur les définitions* et les termes définis suivants :

« document visé » : le formulaire américain 20-F de l'émetteur portant sur la période se terminant le 31 décembre 2011, préparé conformément à la Loi de 1934, lequel sera intégré par renvoi dans le prospectus;

« prospectus » : le prospectus simplifié préalable de base de l'émetteur daté du 28 avril 2011 qui vise le placement d'un montant en capital global de 21 000 000 000 \$ US en billets à moyen terme non convertibles, ainsi que toute modification de celui-ci;

« suppléments de fixation du prix » : tout supplément de fixation du prix relativement au prospectus;

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

Vu la demande visant à obtenir une dispense temporaire de l'obligation prévue à l'article 40.1 de la Loi et à l'article 2.2(2) du Règlement 41-101 d'établir une version française du document visé (la « dispense demandée »);

Vu les déclarations suivantes :

1. l'émetteur est un émetteur assujéti dans toutes les provinces du Canada;
2. l'émetteur est assujéti à la Loi de 1934;
3. l'émetteur est dispensé de certaines obligations d'information continue prévues au Règlement 51-102 pourvu qu'il dépose auprès de l'Autorité tous les documents qu'il doit déposer aux termes de la Loi de 1934;
4. l'émetteur a déposé deux suppléments de fixation du prix le 29 mars 2012;
5. l'émetteur a obtenu la dispense 2011-SMV-0017, en vertu de laquelle il est dispensé d'établir une version française des annexes au document visé qui sont exigées en vertu de la législation en valeurs mobilières des États-Unis, mais qui ne le sont pas en vertu de la législation en valeurs mobilières du Québec;
6. tout document intégré par renvoi dans un prospectus fait partie intégrante de celui-ci;
7. le volume du document visé conjugué à la brièveté du délai pour sa traduction empêchent l'émetteur de déposer une version française de façon simultanée à la version anglaise de ce document;
8. tous les autres documents pour lesquels une version française est exigée par la législation en valeurs mobilières du Québec ont été traduits.

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

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

1. que la version française du document visé soit déposée sur SEDAR au plus tard le 4 mai 2012;
2. que tous les suppléments de fixation du prix déposés entre la date de la présente décision et la date du dépôt de la version française du document visé contiennent une mention à l'effet que la version française du document visé sera déposée sur SEDAR au plus tard le 4 mai 2012.

Fait à Montréal, le 30 mars 2012.

Benoit Dionne  
Chef du Service du financement des sociétés

Décision n°: 2012-FS-0061

### **Liquor Stores N.A. Ltd.**

Vu la demande présentée par Liquor Stores N.A. Ltd. (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 3 avril 2012 (la « demande »);

Vu les articles 40.1 et 263 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, L.R.Q., c. V-1.1 (la « Loi »);

Vu les articles 2.2(2) et 19.1 du *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus* (le « Règlement 41-101 »);

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

Vu la demande visant à obtenir une dispense temporaire de l'obligation prévue à l'article 40.1 de la Loi et à l'article 2.2(2) du Règlement 41-101 d'établir une version française des documents suivants qui seront intégrés par renvoi dans le prospectus simplifié provisoire que l'émetteur entend déposer le ou vers le 9 avril 2012 (la « dispense demandée ») :

1. les états financiers annuels consolidés audités comparatifs pour les exercices terminés le 31 décembre 2011 et 2010;
2. le rapport de gestion l'exercice terminé le 31 décembre 2011;
3. la notice annuelle pour l'exercice financier terminé le 31 décembre 2011;
4. la circulaire de sollicitation de procurations datée du 8 avril 2011;

(collectivement, les « documents visés »);

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

En conséquence, l'Autorité accorde la dispense demandée à la condition que les documents visés soient traduits en français et que la version française des documents visés soit déposée auprès de l'Autorité dans les meilleurs délais, mais au plus tard au moment du dépôt du prospectus simplifié se rapportant au prospectus simplifié provisoire.

Fait à Montréal, le 5 avril 2012.

Patrick Théorêt  
Chef du Service du financement des sociétés

Décision n°: 2012-FS-0068

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

Aucune information.

### 6.8.2 Dispenses

Les autorités canadiennes en valeurs mobilières, autre que l'Autorité des marchés financiers, qui ont agi à titre d'autorité principale sous le régime du passeport ont rendu des décisions qui ont pour effet de dispenser les personnes visées de l'application de dispositions équivalentes en vigueur au Québec en vertu de l'article 4.7 du Règlement 11-102 sur le régime du passeport ou de l'article 4.8 de ce règlement, selon le cas.

Pour consulter ces décisions, en obtenir copie ou effectuer une recherche à l'égard de celles-ci, veuillez vous rendre au site Internet de l'Institut canadien d'information juridique (CanLII) à l'adresse [www.canlii.org](http://www.canlii.org).

Si vous désirez consulter les décisions rendues depuis la publication du dernier numéro du bulletin, vous n'avez qu'à suivre les indications suivantes : rendez-vous à l'adresse Internet [www.canlii.org/fr/advancedsearch.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

Aucune information.

### 6.9.5 Divers

Aucune information.

## 6.10 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

## 6.11 ANNEXES ET AUTRES RENSEIGNEMENTS

## ANNEXE 1 DÉPÔTS DE DOCUMENTS D'INFORMATION

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
ASTRAL MEDIA INC.	2012-02-29
BAUER PERFORMANCE SPORTS LTD.	2012-02-29
CANADIAN SATELLITE RADIO HOLDINGS INC.	2012-02-29
COGECO CABLE INC.	2012-02-29
COGECO INC.	2012-02-29
DIAGNOCURE INC.	2012-01-31
RUTTER INC.	2012-02-29
SANDVINE CORPORATION	2012-02-29

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
BARCLAYS BANK PLC	2011-12-31
CAISSE D'ECO. DESJ. DE LA METALLURGIE ET DES PROD. FORESTIERS (SAG.-LAC-ST-JEAN)	2011-12-31
CAISSE D'ECONOMIE DESJARDINS DE SEPT-ILES	2011-12-31
CAISSE D'ECONOMIE DESJARDINS DES TRAVAILLEURS UNIS	2011-12-31
CAISSE D'ECONOMIE DESJARDINS HYDRO	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS ALLARD-SAINT-PAUL	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS CENTRE DU BAS-RICHELIEU	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS D'AMOS	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS D'ARGENTEUIL	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS D'ARVIDA-KENOGAMI	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE BELOEIL-MONT-SAINT-HILAIRE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE SALABERRY-DE-VALLEYFIELD	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE BEAUPORT	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE BOUCHERVILLE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE LA BAIE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE LA REGION DE MEGANTIC	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE LA RIVE-NORD DU SAGUENAY	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE LA VALLEE DES PATRIOTES	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE SAINT-CESAIRE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE SAINT-HYACINTHE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE TRACADIECHE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DES MONTS ET RIVIERES	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DU BIC	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DU CARREFOUR DES LACS	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DU COEUR DE BELLECHASSE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DU NORD DE LAVAL	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DU SUD DE LA CHAUDIERE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DU TRANSCONTINENTAL	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DU VIEUX-MOULIN (BEAUPORT)	2011-12-31

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
CAISSE DESJARDINS GODEFROY	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS LACHINE/ST-PIERRE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS MISTOUK	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS NOTRE-DAME DE BELLERIVE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS MONT-SAINTE-ANNE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS PIERRE-DE SAUREL	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS POINTE-PLATON DE LOTBINIERE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS PREFONTAINE-HOCHELAGA	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS CANADIENNE ITALIENNE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE BLANC-SABLON	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE HAVRE-SAINT-PIERRE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE MONT-TREMBLANT	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE POINTE-AUX-TREMBLES	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE SAINT-ANTONIN	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE SAINT-AUGUSTIN DALMAS (70031)	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE SAINT-EUGENE D'ARGENTENAY	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE SAINT-FABIEN	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE SAINT-JUSTE-DU-LAC	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE SAINT-PRIME	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE TETE-A-LA-BALEINE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE LA MALBAIE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE LA PETITE-NATION	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE LA VALLEE DES LACS	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE MONT-JOLI	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE RICHELIEU SAINT-MATHIAS	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE VIGER	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DES QUATRE-VENTS	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DES TROIS-LACS	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DES TROIS-VALLEES	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DES HORIZONS	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DES PLAINES BOREALES	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DU LITTORAL GASPESIE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DU NORD DE LA BEAUCE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DU PARC ET VILLERAY	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DU PORTAGE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DU RIVAGE ET DES MONTS	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS MER ET MONTAGNES	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS MORILAC	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS PROVOST DE LACHINE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS ST-VICTOR DE MONTREAL	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE LONGUE-POINTE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE ST-HUBERT DE AUDET (LA)	2011-12-31
DOLLARAMA INC.	2012-01-29
FIDUCIE CARTES DE CREDIT ALGONQUIN	2011-12-31
FORD MOTOR COMPANY	2011-12-31
GESTIONNAIRE INDEPENDANT DU RESEAU ELECTRIQUE	2011-12-31

*ÉTATS FINANCIERS ANNUELS*

	Date du document
GLACIER CREDIT CARD TRUST	2011-12-31
HEMISPHERE GPS INC.	2011-12-31
KONTRON AG	2011-12-31
MINERAUX MANICOUAGAN INC.	2011-12-31
NORTH WEST COMPANY INC. (THE)	2012-01-31
ORACLE MINING CORPORATION	2011-12-31
RESEARCH IN MOTION LIMITED	2012-03-03
SOCIETE EN COMMANDITE FRONT STREET 2011-I	2011-12-31
SOCIETE EN COMMANDITE FRONT STREET 2011-II	2011-12-31
TOTAL CAPITAL CANADA LTD.	2011-12-31
TOTAL CAPITAL S.A.	2011-12-31
WARNEX INC.	2011-12-31
WHITE TIGER GOLD LTD.	2011-12-31
XSTRATA CANADA CORPORATION	2011-12-31

*RAPPORTS ANNUELS*

	Date du document
BARCLAYS BANK PLC	2011-12-31
CAISSE D'ECO. DESJ. DE LA METALLURGIE ET DES PROD. FORESTIERS (SAG.-LAC-ST-JEAN)	2011-12-31
CAISSE D'ECONOMIE DESJARDINS DE SEPT-ILES	2011-12-31
CAISSE D'ECONOMIE DESJARDINS DES TRAVAILLEURS UNIS	2011-12-31
CAISSE D'ECONOMIE DESJARDINS HYDRO	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS ALLARD-SAINT-PAUL	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS CENTRE DU BAS-RICHELIEU	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS D'AMOS	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS D'ARGENTEUIL	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS D'ARVIDA-KENOGAMI	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE BELOEIL-MONT-SAINT-HILAIRE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE SALABERRY-DE-VALLEYFIELD	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE BEAUPORT	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE BOUCHERVILLE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE LA BAIE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE LA REGION DE MEGANTIC	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE LA RIVE-NORD DU SAGUENAY	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE LA VALLEE DES PATRIOTES	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE SAINT-CESAIRE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE SAINT-HYACINTHE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DE TRACADIECHE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DES MONTS ET RIVIERES	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DU BIC	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DU CARREFOUR DES LACS	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DU COEUR DE BELLECHASSE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DU NORD DE LAVAL	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DU SUD DE LA CHAUDIERE	2011-12-31

## RAPPORTS ANNUELS

	Date du document
CAISSE DESJARDINS DU TRANSCONTINENTAL	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS DU VIEUX-MOULIN (BEAUPORT)	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS GODEFROY	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS LACHINE/ST-PIERRE	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS MISTOUK	2011-12-31
CAISSE DESJARDINS NOTRE-DAME DE BELLERIVE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS MONT-SAINTE-ANNE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS PIERRE-DE SAUREL	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS POINTE-PLATON DE LOTBINIERE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS PREFONTAINE-HOCHELAGA	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS CANADIENNE ITALIENNE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE BLANC-SABLON	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE HAVRE-SAINT-PIERRE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE MONT-TREMBLANT	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE POINTE-AUX-TREMBLES	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE SAINT-ANTONIN	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE SAINT-AUGUSTIN DALMAS (70031)	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE SAINT-EUGENE D'ARGENTENAY	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE SAINT-FABIEN	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE SAINT-JUSTE-DU-LAC	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE SAINT-PRIME	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE TETE-A-LA-BALEINE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE LA MALBAIE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE LA PETITE-NATION	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE LA VALLEE DES LACS	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE MONT-JOLI	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE RICHELIEU SAINT-MATHIAS	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE VIGER	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DES QUATRE-VENTS	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DES TROIS-LACS	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DES TROIS-VALLEES	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DES HORIZONS	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DES PLAINES BOREALES	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DU LITTORAL GASPESIE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DU NORD DE LA BEAUCE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DU PARC ET VILLERAY	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DU PORTAGE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DU RIVAGE ET DES MONTS	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS MER ET MONTAGNES	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS MORILAC	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS PROVOST DE LACHINE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE DESJARDINS ST-VICTOR DE MONTREAL	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE LONGUE-POINTE	2011-12-31
CAISSE POPULAIRE ST-HUBERT DE AUDET (LA)	2011-12-31
DOLLARAMA INC.	2012-01-29
FIDUCIE CARTES DE CREDIT ALGONQUIN	2011-12-31



*RAPPORTS ANNUELS*

	Date du document
FONDS DE REVENU D' ACTIONS CANADIENNES O'LEARY (#30617)	2011-12-31
FORD MOTOR COMPANY	2011-12-31
GLACIER CREDIT CARD TRUST	2011-12-31
HEMISPHERE GPS INC.	2011-12-31
KONTRON AG	2011-12-31
MINERAUX MANICOUAGAN INC.	2011-12-31
NORTH WEST COMPANY INC. (THE)	2012-01-31
NORTHWATER MARKET-NEUTRAL TRUST	2011-12-31
ORACLE MINING CORPORATION	2011-12-31
RESEARCH IN MOTION LIMITED	2012-03-03
SOCIETE EN COMMANDITE FRONT STREET 2011-I	2011-12-31
SOCIETE EN COMMANDITE FRONT STREET 2011-II	2011-12-31
TOTAL CAPITAL CANADA LTD.	2011-12-31
TOTAL CAPITAL S.A.	2011-12-31
WARNEX INC.	2011-12-31
WHITE TIGER GOLD LTD.	2011-12-31
XSTRATA CANADA CORPORATION	2011-12-31

*CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION*

	Date du document
AASTRA TECHNOLOGIES LIMITED	
AGRIUM INC.	
ALIMENTS HIGH LINER INCORPOREE (LES)	
ALIMENTS MAPLE LEAF INC. (LES)	
ALLIED NEVADA GOLD CORP.	
AMERIGO RESOURCES LTD.	
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	
BONAVISTA ENERGY CORPORATION	
BORALEX INC.	
BOSTON PIZZA ROYALTIES INCOME FUND	
BOULANGERIE CANADA BREAD, LIMITEE	
C&C ENERGIA LTD.	
CANEXUS CORPORATION	
CENTERRA GOLD INC.	
CHINOOK ENERGY INC.	
CONSTELLATION SOFTWARE INC.	
CORPORATION FINANCIERE POWER	
CORPORATION MINIERE OSISKO	
CORPORATION WAJAX	
CROCOTTA ENERGY INC.	
DEQ SYSTEMES CORP.	
DUNDEE PRECIOUS METALS INC.	
EASYHOME LTD.	
EGI FINANCIAL HOLDINGS INC.	
ENSECO ENERGY SERVICES CORP.	

## CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION

Date du  
document

EQUITABLE GROUP INC.  
 FIDUCIE DE PLACEMENT IMMOBILIER INTERNATIONALE DUNDEE  
 FIDUCIE DE PLACEMENT IMMOBILIER DUNDEE  
 FINNING INTERNATIONAL INC.  
 FIRST QUANTUM MINERALS LTD.  
 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER CROMBIE  
 FRANCO-NEVADA CORPORATION  
 GIBSON ENERGY INC.  
 GOLDEN STAR RESOURCES LTD.  
 GROUPE TMX INC.  
 GROUPE TVA INC  
 HORIZON NORTH LOGISTICS INC.  
 INNERGEX ENERGIE RENOUVELABLE INC.  
 KILLAM PROPERTIES INC.  
 KINROSS GOLD CORPORATION  
 LOGAN INTERNATIONAL INC.  
 LUNETTERIE NEW LOOK INC.  
 MACDONALD DETTWILER AND ASSOCIATES LTD  
 MAGELLAN AEROSPACE CORPORATION  
 MCAN MORTGAGE CORPORATION  
 MEDICAGO INC.  
 MEG ENERGY CORP.  
 MORGUARD CORPORATION  
 MORGUARD REAL ESTATE INVESTMENT TRUST  
 NEW FLYER INDUSTRIES CANADA ULC  
 NEW FLYER INDUSTRIES INC.  
 NEW GOLD INC.  
 NORSECO INC. (20346)  
 NORTHERN PROPERTY REAL ESTATE INVESTMENT TRUST (31670)  
 NUVISTA ENERGY LTD.  
 ONEX CORPORATION  
 PARAMOUNT RESOURCES LTD  
 PAREX RESOURCES INC.  
 PILOT GOLD INC.  
 POLLARD BANKNOTE LIMITED  
 POWER CORPORATION DU CANADA  
 PROGRESS ENERGY RESOURCES CORP.  
 PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUST  
 QUAD/GRAPHICS, INC.  
 QUEBECOR INC.  
 RESSOURCES CLAUDE INC. (LES)  
 RESSOURCES VANTEX LTEE  
 ROCKY MOUNTAIN DEALERSHIPS INC.  
 SEMAFO INC.  
 SEMBIOSYS GENETICS INC.  
 SILVER STANDARD RESOURCES INC.

*CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION*

	Date du document
TRANSGLOBE ENERGY CORPORATION	
TWIN BUTTE ENERGY LTD.	
ULTRA PETROLEUM CORP.	
WESTERN FOREST PRODUCTS INC.	
XEROX CORPORATION	
YAMANA GOLD INC.	
49 NORTH RESOURCES INC.	

*NOTICE ANNUELLE*

	Date du document
BARCLAYS BANK PLC	2011-12-31
ENI SPA	2011-12-31
FIDUCIE AURIFERE CMP	2011-12-31
FORD MOTOR COMPANY	2011-12-31
GLACIER CREDIT CARD TRUST	2011-12-31
NORTH WEST COMPANY INC. (THE)	2012-01-31
RESEARCH IN MOTION LIMITED	2012-03-03
TOTAL CAPITAL CANADA LTD.	2011-12-31
TOTAL CAPITAL S.A.	2011-12-31
WARNEX INC.	2011-12-31
WHITE TIGER GOLD LTD.	2011-12-31

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

**Liste des symboles SEDI**

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	* : 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.
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 bénéficiaire 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>	<b>AVIS</b>
5 : Dirigeant d'un émetteur assujetti	50 : Attribution d'options	L'information publiée dans cette annexe est tirée du rapport hebdomadaire produit par le Système électronique de déclaration des initiés (SEDI).
6 : Administrateur ou dirigeant d'un porteur de titres visé en 3	51 : Levée d'options	
7 : Administrateur ou dirigeant d'un initié à l'égard de l'émetteur assujetti ou d'une filiale de l'émetteur assujetti, autre que 4, 5 et 6	52 : Expiration d'options	
8 : Initié présumé – six mois avant de devenir initié	53 : Attribution de bons de souscription	
<b>NATURE DE L'OPÉRATION</b>	54 : Exercice de bons de souscription	
<b>Généralités</b>	55 : Expiration de bons de souscription	
00 : Solde d'ouverture – Déclaration initiale format SEDI	56 : Attribution de droits de souscription	
10 : Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	57 : Exercice de droits de souscription	
11 : Acquisition ou aliénation effectuée privément	58 : Expiration de droits de souscription	
15 : Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	59 : Exercice au comptant	
16 : Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	<b>Dérivés émis par un tiers</b>	
22 : Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, un regroupement ou une acquisition	70 : Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	
30 : Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	71 : Exercice d'un dérivé émis par un tiers	
35 : Dividende en actions	72 : Autre règlement d'un dérivé émis par un tiers	
36 : Conversion ou échange	73 : Expiration d'un dérivé émis par un tiers	
37 : Division ou regroupement d'actions	<b>Divers</b>	
38 : Rachat – annulation	90 : Changements relatifs à la propriété	
40 : Vente à découvert	97 : Autres	
	99 : Correction d'information	
	<b>NATURE DE L'EMPRISE</b>	
	D : Propriété directe	
	I : Propriété indirecte	
	C : Contrôle	
	<b>AUTRES MENTIONS</b>	
	O : Opération originale	
	M : Première modification	
	M' : Deuxième modification	
	M" : Troisième modification, etc.	
	R : Opération déclarée hors délai (en retard).	

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 opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>ACTIVEnergy Income Fund</b>									
<i>Partis de fiducie</i>									
Activenergy Income Fund	1		O	2012-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	800	7.6000	23 444 970
			O	2012-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	500	7.5500	23 445 470
			O	2012-04-09	D	38 - Rachat ou annulation	800	7.3900	23 446 270
<b>Advantage Oil &amp; Gas Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Balog, Stephen	4		O	2012-04-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	976	2.8400	
			M	2012-04-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	976	2.8400	22 417
Blackwood, Donald Craig	5		O	2012-04-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 862	2.8400	116 636
<i>Droits Restricted Shares</i>									
Balog, Stephen	4		O	2012-04-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 600)		10 989
Blackwood, Donald Craig	5		O	2012-04-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(11 249)		66 069
<b>Advantaged Canadian High Yield Bond Fund</b>									
<i>Partis de fiducie Class F</i>									
Moosa, Farooq Nizar Paperwala	4		O	2010-03-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-03-21	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	10 000	9.5000	10 000
<b>Agrium Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Magro, Charles Victor	5		O	2012-02-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			375
<i>Droits Performance Share Units (PSUs)</i>									
Magro, Charles Victor	5		O	2012-02-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			4 825
		R	O	2012-03-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 269		10 094
<i>Droits SARs</i>									
O'Donoghue, Leslie	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 500	15.7100USD	2 500
			O	2012-04-05	D	59 - Exercice au comptant	(2 500)	88.8100USD	0
<i>Options</i>									
Magro, Charles Victor	5		O	2012-02-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 491
		R	O	2012-03-20	D	50 - Attribution d'options	9 787	88.2700USD	16 278
O'Donoghue, Leslie	5		O	2012-04-05	D	51 - Exercice d'options	(2 500)	15.7100USD	113 315
<b>Air Canada</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Attali, Bernard	6		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 065		25 931
Huot, Jean Marc	4		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 145	0.9300	134 239
Johnson, Pierre Marc	4		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 048		29 219
Porter, Arthur T., MD	4		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 908		76 881
Romanow, Roy	4		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 006		43 897
Sorensen, Vagn	4		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 376		60 065
<i>Droits - Performance Share Units (Long-Term Incentive Plan)</i>									
Careen, Nick	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	39 263		109 838
Dee, Duncan	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	112 180		370 238
Dufresne, Yves	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	33 013		93 635
Forget, Marcel	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	40 064		108 947
Fournel, Lise	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	56 090		162 736
Gedeon, Zeina	7		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	36 670		63 069
Guillemette, Lucie	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	40 064		109 308
Hadrovic, Carolyn	6, 5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	29 968		86 033
Houle, Pierre	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 246		26 339
Howlett, Kevin C.	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	51 282		147 989
Isford, Chris	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	36 859		105 651

Emetteur	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>									
Initié									
Porteur inscrit									
Landry, Craig	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	34 455		130 455
Leblanc, Priscille	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	31 570		90 128
Legge, David	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	64 904		180 173
Morey, Scott	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	33 173		96 833
Morin, Claude	7		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 660		108 535
Rousseau, Michael Stewart	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	116 218		399 560
Rovinescu, Calin	4, 5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	819 712		1 955 637
Shapiro, David	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	57 052		164 348
Smith, Benjamin M.	7		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	103 205		342 251
Turpin, Lise-Marie	7		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 448		54 465
Welscheid, Susan	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	52 085		149 797
<i>Droits Performance Share Units (Long-Term Incentive Plan)</i>									
Butterfield, Alan	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	45 673		140 094
Kazzaz, Amos	5		O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	38 462		89 862
<i>Options (Long-Term Incentive Plan)</i>									
Butterfield, Alan	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	54 808		195 408
Careen, Nick	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	43 189		122 664
Dee, Duncan	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	144 231		609 231
Dufresne, Yves	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	40 000		124 750
Forget, Marcel	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	44 071		143 771
Fournel, Lise	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	67 308		203 826
Gedeon, Zeina	7		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	40 336		61 336
Guillemette, Lucie	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	44 071		135 341
Hadrovic, Carolyn	6, 5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	32 965		111 608
Houle, Pierre	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	9 661		28 427
Howlett, Kevin C.	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	61 538		237 924
Isford, Chris	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	40 545		129 931
Kazzaz, Amos	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	42 308		123 808
Landry, Craig	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	40 000		115 600
Leblanc, Priscille	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	34 728		113 795
Legge, David	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	77 885		272 857
Morey, Scott	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	40 000		128 271
Morin, Claude	7		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	41 426		132 976
Rousseau, Michael Stewart	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	149 423		697 523
Rovinescu, Calin	4, 5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	925 481		1 748 181
Shapiro, David	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	62 756		213 171
Smith, Benjamin M.	7		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	132 692		571 249
Turpin, Lise-Marie	7		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	33 494		55 444
Welscheid, Susan	5		O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	62 502		235 367
<b>AirlQ Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lobo, Vernon	4								
Ingrid Lobo Spousal RRSP	PI		O	2012-04-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.0600	127 000
<b>Akela Pharma Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Emmelot, Rudy	5		O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1380USD	244 147*
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1481USD	245 147*
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1531	246 147*
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.1531USD	248 147*
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.1531USD	250 147*
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.1431USD	253 147*
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1330USD	257 147*
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1380USD	261 147*
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1381USD	265 147*
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1381USD	269 147*
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1381USD	273 147*

Emetteur	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>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1381USD	277 147*
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1481USD	281 147*
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1531USD	285 147*
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1532USD	289 147*
<b>ALAMOS GOLD INC</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
McCluskey, John	4, 5		O	2012-04-04	D	51 - Exercice d'options	100 000	7.2900	525 800
Wayne, Mark	4		O	2012-04-04	D	51 - Exercice d'options	40 000	7.2900	205 000*
<i>Options</i>									
McCluskey, John	4, 5		O	2012-04-04	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	7.2900	1 271 500
Wayne, Mark	4		O	2012-04-04	D	51 - Exercice d'options	(40 000)	7.2900	245 000*
<b>Algonquin Power &amp; Utilities Corp.</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Ball, Christopher James	4		O	2009-10-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 900	5.8000	6 900
Moore, Kenneth	4		O	2009-10-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 720	5.8000	16 720
Steeves, George Lester	4		O	2009-10-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 326	5.8000	7 326
<b>Alimentation Couche-Tard Inc.</b>									
<i>Unité d'action différée</i>									
Bourque, Nathalie	4		O	2012-04-06	D	35 - Dividende en actions	1	33.3400	463
Desrosiers, Roger	4		O	2012-04-06	D	35 - Dividende en actions	19	33.3400	8 821
Élie, Jean André	4		O	2012-04-06	D	35 - Dividende en actions	19	33.3400	8 431
Fortin, Richard	4, 7, 6, 5		O	2012-04-06	D	35 - Dividende en actions	4	33.3400	1 516
Kau, Mélanie	4		O	2012-04-06	D	35 - Dividende en actions	34	33.3400	15 231
Sauriol, Jean-Pierre	4		O	2012-04-06	D	35 - Dividende en actions	47	33.3400	20 800
Turmel, Jean	4		O	2012-04-06	D	35 - Dividende en actions	57	33.3400	25 231
<b>Alphinat inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ste-Marie, Benoit	4		O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.0650	1 440 000*
<b>AltaGas Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Mattson, Bradley	5		O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 300)	30.6000	44 194
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	30.6100	43 894
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	30.6200	43 694
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	30.6400	43 394
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	30.6500	42 694
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 900)	30.6600	40 794
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	30.6700	40 594
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 800)	30.6800	38 794
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	30.6900	38 294
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 100)	30.7000	36 194
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	30.7100	34 194
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	30.7200	33 294
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	30.7300	32 694
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	30.7400	31 994
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	30.7600	29 994
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 400)	30.8000	28 594
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	30.8100	27 494
Tulk, David Raymond	5		O	2012-04-09	D	51 - Exercice d'options	5 000	18.0000	11 643
<i>Options at \$18.00 expiring November 2, 2019</i>									
Tulk, David Raymond	5		O	2012-04-09	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	18.0000	10 000
<b>Altus Group Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Turrin, Liana	5		O	2012-04-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

Emetteur	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>									
Initié									
Porteur inscrit									
			M	2011-09-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	7.0000	1 000
Ernesto Turrin	PI		O	2012-04-02	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-09-26	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	7.0800	500
			O	2012-04-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	7.1000	1 000
<b>Amex Exploration inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lemay, Michel	4, 5								
Services Miniers Lemco inc	PI		O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 000	0.1900	863 500
<b>Anooraq Resources Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cooke, Patrick	4		O	2012-01-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 500
<b>Apella Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
O'Brien, Patrick	4, 5, 3								
Maverick Investment Corp.	PI		O	2012-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	78 000	0.0900	4 114 500
<b>ATCO LTD.</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class I</i>									
Mann, Alan James	7		O	2012-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			102
<b>Athabasca Oil Sands Corp.</b>									
<i>Options</i>									
Koshman, Richard N	5	R	O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	22 350	10.9400	311 750
<i>Restricted Share Units</i>									
ECKHARDT, Ronald John	4								
Avenir Capital Corp. ITF	PI		O	2012-04-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			16 840
			M	2012-04-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>Atrium Innovations Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Atrium Innovations inc.	1		O	2012-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	7 882	11.6563	43 128
			O	2012-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	2 800	11.4600	45 928
<b>ATS Automation Tooling Systems Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Martino, Michael E.	4		M	2012-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	38 250	8.8593	38 250
			O	2007-09-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Mason Capital Management, LLC	PI		O	2012-03-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	38 250	8.8593	
<b>Avigilon Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Fernandes, Alexander	4, 5								
Pacific Coast Trust	PI		O	2012-04-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	3.9500	3 034 100
			O	2012-04-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 100	3.9900	3 037 200
			O	2012-04-09	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	3.9500	3 037 700
Jung, Wan	4, 5		O	2012-04-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 900)	3.9500	1 826 201
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	4.0000	1 825 101
<b>Banque Nationale du Canada</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bertrand, Maryse	4		O	2012-04-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			725
<b>Bell Aliant Inc.</b>									
<i>Droits Deferred Share Units (Employee)</i>									
Bell, Mary-Ann	5		O	2012-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 242	27.5500	73 264
Crooks, Frederick	5		O	2012-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 601	27.5500	94 453
Hartlen, Charles	5		O	2012-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 295	27.5500	76 419
LeBlanc, Glen	5		O	2012-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	2 484	27.5500	146 539



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>									
MacGregor, Roderick	5		O	2012-03-30	D	d'actionariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	781	27.5500	46 091
McKeen, Daniel	5		O	2012-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	687	27.5500	40 549
Sheriff, Karen	5		O	2012-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	4 384	27.5500	258 615
<i>Droits DSUP (employee)</i>									
McKeen, Daniel	5		O	2012-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	49	27.5500	2 914
<b>Birchcliff Energy Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Surbey, James William	5		O	2012-04-04	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(75 000)		0
BMO Nesbitt Burns	PI		O	2005-01-18	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-04	I	90 - Changements relatifs à la propriété	75 000		75 000
TD Webbroker	PI		O	2012-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	6.8600	17 000
			O	2012-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	6.8400	19 000
			O	2012-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	6.7900	22 000
<b>Blue Ribbon Income Fund (formerly Citadel Diversified Investment Trust)</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Blue Ribbon Income Fund	1		O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.5200	3 000
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.5200	0
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.5300	3 000
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.5300	0
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.4100	3 000
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.4100	0
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.2700	3 000
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.2700	0
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.3300	3 000
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.3300	0
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	100	11.3600	100
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	(100)	11.3600	0
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.4100	3 000
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.4100	0
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.4000	3 000
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.4000	0
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.4000	3 000
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.4000	0
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.3600	3 000
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.3600	0
<b>Bonavista Energy Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Knutson, Harry Louis	4								
NBC Canada West Capital Inc.	PI		O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	17.7200	11 051
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	17.7400	9 051
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 600)	17.8000	6 451
Poelzer, Ronald J.M.	4, 5		O	2012-04-10	D	90 - Changements relatifs à la propriété	20 400	17.5600	190 296
Louise Poelzer	PI		O	2012-04-10	I	90 - Changements relatifs à la propriété	48 600	17.5600	597 263
Opus Capital Corp.	PI		O	2012-04-10	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(69 000)	17.5600	173 469
<b>Botaneco corp. (anciennement sous Advitech Inc.)</b>									
<i>Options</i>									
Georgacacos, Aki J.	6		O	2012-04-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2009-11-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2009-11-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	250 000		250 000

Emetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rose	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Boyuan Construction Group, Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Boyuan Construction Group, Inc.	1		O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.9200	
			M	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.9200	2 853
			O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.9200	
			M	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.9200	0
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.8700	
			M	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.8700	2 853
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.8700	
			M	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.8700	0
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7500	
			M	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7500	2 853
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7500	
			M	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7500	0
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	0.6700	
			M	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	0.6700	2 500
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)	0.6700	
			M	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)	0.6700	0
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	353	0.6900	
			M	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	353	0.6900	353
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(353)	0.6900	
			M	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	(353)	0.6900	0
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7500	
			M	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7500	2 853
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7500	
			M	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7500	0
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7000	
			M	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7000	2 853
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7000	
			M	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7000	0
			O	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.6600	
			M	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.6600	2 853
			O	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.6600	
			M	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.6600	0
			O	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7100	
			M	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7100	2 853
			O	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7100	
			M	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7100	0
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	500	0.6300	
			M	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	500	0.6300	500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	(500)	0.6300	
			M	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(500)	0.6300	0
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	2 353	0.6600	
			M	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	2 353	0.6600	2 353
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	(2 353)	0.6600	
			M	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(2 353)	0.6600	0
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	0.6500	
			M	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	0.6500	2 500
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)	0.6500	
			M	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)	0.6500	0
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	353	0.6700	
			M	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	353	0.6700	353
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	(353)	0.6700	
			M	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(353)	0.6700	0
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.6700	
			M	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.6700	2 853

Émetteur	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
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.6700	
			M	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.6700	0
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7100	
			M	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7100	2 853
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7100	
			M	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7100	0
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.6700	
			M	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.6700	2 853
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.6700	
			M	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.6700	0
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7200	
			M	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7200	2 853
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7200	
			M	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7200	0
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7000	
			M	2012-04-02	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7000	2 853
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7200	
			M	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7200	0
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7000	
			M	2012-04-02	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7000	2 853
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7000	
			M	2012-04-02	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7000	0
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7000	
			M	2012-04-03	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7000	2 853
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7000	
			M	2012-04-03	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7000	0
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.6600	
			M	2012-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.6600	2 853
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.6600	
			M	2012-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.6600	0
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7300	
			M	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7300	2 853
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7300	
			M	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7300	0
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7400	
			M	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	2 853	0.7400	2 853
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7400	
			M	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	(2 853)	0.7400	0
<b>Brand Leaders Income Fund</b>									
<i>Parts</i>									
Brand Leaders Income Fund	1		O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200		200
			O	2012-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(200)		0
<b>Brigus Gold Corp. (formerly Apollo Gold Corporation)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Burgess, Harry	4		O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.7400	20 000
Legatto, Jon	5		O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 900	0.7200	16 550
Kelly Legatto	PI		O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 360	0.7200	19 610
<b>Brownstone Ventures Inc.</b>									
<i>Bons de souscription</i>									
Patricio, Richard J	5		O	2010-04-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	37 500	0.7500	
			M	2010-04-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	37 500	0.7500	
			M'	2010-04-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	37 500	0.7500	37 500
Pinetree Capital Ltd.	3								
Pinetree Resource Partnership	PI		O	2010-04-13	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 369 110	0.7500	
			M	2010-04-13	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 369 110	0.7500	
			M'	2010-04-13	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 369 110	0.7500	1 869 110
<b>BSM Technologies Inc.</b>									

Emetteur	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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
Porteur inscrit									
<i>Actions ordinaires</i>									
BSM Technologies Inc.	1		O	2012-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	4 000 000	0.0500	4 000 000
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(4 000 000)	0.0500	0
<b>C&amp;C Energia Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Mackenzie, Norman John	4		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	7.5950	114 923
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	7.2544	104 923
<i>Options</i>									
Bertram, James Vance	4		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	20 000	8.5700	57 500
Evans, Andrew Lee	4		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	20 000	8.5700	57 500
Evans, Larry Gordon	4		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	20 000	8.5700	57 500
Hillier, Kenneth Dale	5		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	50 000	8.5700	274 700
Mackenzie, Norman John	4		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	20 000	8.5700	57 500
McLeod, Randy	5		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	100 000	8.5700	898 934
Sarmiento Botero, Ricardo Andres	5		O	2012-03-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			200 000
Stewart, Donald Michael Godfrey	4		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	20 000	8.5700	57 500
Villamil, Tomas	5		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	50 000	8.5700	550 000
Walls, Richard Alan	4, 5		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	50 000	8.5700	848 934
Yanovich, Isaac	4		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	20 000	8.5700	57 500
<b>Calfrac Well Services Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gartner, Lorne	4		O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	26.0000	5 000
Schneider, Patrick	5		O	2010-04-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-04	D	51 - Exercice d'options	900	21.4700	900
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	27.0900	0
			O	2012-04-04	D	51 - Exercice d'options	800		800
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	26.9400	0
			O	2012-04-04	D	51 - Exercice d'options	500		500
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	26.7500	0
			O	2012-04-04	D	51 - Exercice d'options	2 800		2 800
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 800)	26.7500	0
<i>Options 2004 Stock Option Plan</i>									
Schneider, Patrick	5		O	2012-04-04	D	51 - Exercice d'options	(900)	21.4700	43 100
			O	2012-04-04	D	51 - Exercice d'options	(800)	21.4700	42 300
			O	2012-04-04	D	51 - Exercice d'options	(500)	21.4700	41 800
			O	2012-04-04	D	51 - Exercice d'options	(2 800)	21.4700	39 000
<b>Canaccord Financial Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cicci, Matthew	7								
Canaccord Capital Corporation	PI		O	2011-02-17	I	90 - Changements relatifs à la propriété	677		29 664
HSBC InvestDirect	PI		O	2011-02-17	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(677)		8
HSBC InvestDirect on behalf of insider's RRSP	PI		O	2011-02-17	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(5 029)		5
RRSP	PI		O	2011-02-17	I	90 - Changements relatifs à la propriété	5 029		6 329
Johnson, Neil Allan	7								
Canaccord Capital Corporation	PI		O	2011-02-24	I	90 - Changements relatifs à la propriété	3 417		167 743
HSBC InvestDirect	PI		O	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	224	8.8200	
			M	2011-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	223	8.8100	1 986
			O	2011-02-24	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(3 417)		(6 321)
<b>Canadian Energy Services &amp; Technology Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Kitagawa, Kyle	4		O	2011-07-13	D	37 - Division ou regroupement d'actions	95 816		144 007
Calder Kitagawa	PI		O	2011-07-13	I	37 - Division ou regroupement d'actions	8 520		12 780
Kellan Kitagawa	PI		O	2011-07-13	I	37 - Division ou regroupement d'actions	5 960		8 940

Emetteur	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									
North River Capital Corp	PI		O	2011-07-13	I	37 - Division ou regroupement d'actions	264 200		396 300
Zinger, Kenneth Earl	5		O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24 600)	11.2600	972 000
<b>Canadian High Income Equity Fund</b>									
<i>Parts</i>									
Canadian High Income Equity Fund	1		O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	12.1200	1 500
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	12.1200	0
			O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	12.1800	1 500
			O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	12.1800	0
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	12.1000	1 500
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	12.1000	0
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	12.2000	1 500
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	12.2000	0
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	12.1900	1 500
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	12.1900	0
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	12.0800	1 500
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	12.0800	0
			O	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	12.1700	1 500
			O	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	12.1700	0
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	12.1700	1 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	12.1700	0
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	12.0900	1 300
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	(1 300)	12.0900	0
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	12.1200	1 500
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	12.1200	0
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	11.9700	1 400
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(1 400)	11.9700	0
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	11.9600	1 500
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	11.9600	0
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	11.9500	1 500
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	11.9500	0
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	11.9700	1 500
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	11.9700	0
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	11.9400	100
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(100)	11.9400	0
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	11.9300	1 400
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(1 400)	11.9300	0
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	11.9000	1 500
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	11.9000	0
<b>Canadian Natural Resources Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Best, Catherine May	4								
Savings Plan	PI		O	2012-04-02	I	46 - Contrepartie de services	1 000	33.3700	20 228
Canadian Natural Resources Limited	1	R	O	2012-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	346 000	33.1000	346 000
			O	2012-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	346 200	33.1600USD	692 200
			O	2012-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(346 000)	33.1000	346 200
			O	2012-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(346 200)	33.1600USD	0
MacPhail, Keith A.J.	4		O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 587)	31.7800	460 001
Peterson, William Robert	5		O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	33.0800	86 972*
<b>Canadian Oil Recovery &amp; Remediation Enterprises Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lorenzo, John Michael	4								
Bourguine Holdings Ltd.	PI		O	2012-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.3150	3 487 342
			O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.3340	3 489 842
			O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.3350	3 490 342
			O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 300	0.3184	3 510 642
			O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.3144	3 515 142

Emetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-ri- se	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Canadian Spirit Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Elmag Investments inc.	3		O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	368 500	0.3980	14 399 000
			O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	68 500	0.4000	14 467 500
			O	2012-04-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	250 000	0.4000	14 717 500
<b>Canadian Utilities Limited</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>									
Mann, Alan James	7		O	2012-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			108
<b>Canadian Western Bank</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Morrison, Peter Kenneth	5		O	2012-04-05	D	35 - Dividende en actions	43	28.4200	8 227*
Morrison.P TFSA	PI		O	2012-04-05	I	35 - Dividende en actions	1	28.4200	191*
Morrison.P TFSA Kate	PI		O	2012-04-05	I	35 - Dividende en actions	1	28.4200	191*
Wright, John Charles	5		O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	29.0000	137 129
<b>Canamex Resources Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Billings, Mark Anthony	4		O	2012-04-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000		
			M	2012-04-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.1000	375 000
Nancy Loane	PI		O	2009-02-26	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 000		
			M	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 000	0.1000	17 000
			O	2012-04-04	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	23 000		
			M	2012-04-04	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	23 000	0.1000	40 000
Stark, Michael	4		O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	36 500	0.0950	698 000
Stark Collections	PI		O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	36 500	0.0950	698 000
<b>Canlan Ice Sports Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Mitchell, Bruce	3		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	2.0000	1 536 900
<b>Canso Credit Income Fund</b>									
<i>Parts Class A Units</i>									
Canso Investment Counsel Ltd.	7								
Canso Partners Fund	PI		O	2012-04-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	9.5533	123 600
<b>Canyon Services Group Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ratushny, M. Scott	4								
T. Ratushny ITF Tory	PI		O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	11.2200	2 000
T. Ratushny ITF Ty	PI		O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	11.2200	2 000
<b>Caribbean Utilities Company, Ltd.</b>									
<i>Options</i>									
Hew, J.F. Richard	4, 5		O	2003-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-03-30	D	50 - Attribution d'options	50 000		
		R	M	2012-03-09	D	50 - Attribution d'options	50 000		50 000
Lawrence, Letitia	5		O	2007-09-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-03-30	D	50 - Attribution d'options	16 000		
		R	M	2012-03-09	D	50 - Attribution d'options	16 000		16 000
Small, Andrew	5		O	2006-10-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-03-30	D	50 - Attribution d'options	16 000		
		R	M	2012-03-09	D	50 - Attribution d'options	16 000		16 000
Watler, David	5		O	2007-09-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-03-30	D	50 - Attribution d'options	16 000		
		R	M	2012-03-09	D	50 - Attribution d'options	16 000		16 000
<b>Cathedral Energy Services Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
MAXWELL, RODERICK DONALD	4								
Held in RRSP	PI		O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 300	6.0000	81 300*
			O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	18 700	6.0000	100 000*

Emetteur	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>Celtic Exploration Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Franks, Alan G.	5								
Employee Stock Savings Plan	PI		O	2012-03-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	96	14.5000	13 023
Shea, Michael	5								
Employee Stock savings Plan( ESSP)	PI		O	2012-03-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	97	14.5100	13 286
Wilson, David John	4, 5, 3								
Employee Stock Savings Plan	PI		O	2012-03-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	120	14.5000	15 391
<b>Cequence Energy Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Crone, Howard James	4, 5								
Michelle Crone	PI		O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	68 600	1.2600	764 060
<b>Chemin de Fer Canadien Pacifique Limitée</b>									
<i>Droits DSU</i>									
Cleghorn, John Edward	4		O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	969	77.3800	37 559
Faithfull, Timothy W.	4		O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	596	77.7800	30 506
George, Richard Lee	4		O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	488	77.3800	3 607
Harris, Edmond Landon	4		O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	161	77.7800	1 755
Hoeg, Krystyna	4		O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	519	77.3800	16 940
Ingram, Tony L.	4		O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	552	77.7800	2 146
Kampsen, Jeffrey David	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	367	76.7800	700
Kelly, Richard Charles	4		O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	392	77.7800	11 709
Manley, John Paul	4		O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	591	77.3800	18 154
Morgan, Linda	4		O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	535	77.7800	20 882
PAQUIN, MADELEINE	4		O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	344	77.3800	23 539
Phelps, Michael E.J.	4		O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	162	77.3800	19 073
Phillips, Roger	4		O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	572	77.3800	37 890
Raisbeck, David	4		O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	505	77.7800	9 261
Richardson, Hartley T.	4		O	2012-04-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	538	77.3800	19 591
<i>Droits PSU</i>									
Campbell, Donald Byron	5		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 250	75.7100	9 676
Fleming, Karen Lynn	5		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	750	75.7100	2 332
Kampsen, Jeffrey David	5		O	2011-12-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 750	75.7100	1 750
<i>Options</i>									
Campbell, Donald Byron	5		O	2012-04-01	D	50 - Attribution d'options	12 500	75.7100	124 000
Fleming, Karen Lynn	5		O	2012-04-01	D	50 - Attribution d'options	3 000	75.7100	23 600
Kampsen, Jeffrey David	5		O	2011-12-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-01	D	50 - Attribution d'options	6 700	75.7100	6 700
<b>CI Financial Corp.</b>									
<i>Débetures 3.30 Débetures due 2012</i>									
Bank of Nova Scotia, The	3								
Scotia Capital Inc.	PI		O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 10 000.00	100.9000	\$ 7 493 000.00
			O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 15 000.00	100.6400	\$ 7 508 000.00
			O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 130 000.00	100.8900	\$ 7 638 000.00
			O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(\$ 1 470 000.00)	101.0340	\$ 6 168 000.00
<b>Cinram International Income Fund</b>									
<i>Parts</i>									
Polar Securities Inc.	3								

Emetteur	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>North Pole Capital Master Fund</b>									
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
North Pole Capital Master Fund	PI		O	2012-04-09	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(133 000)	0.0150	174 212 319
<b>Citadel Income Fund (formerly Crown Hill Fund)</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Pushka, Wayne Lawrence	7								
First Paladin Inc.	PI		O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	3.8400	373 300*
<b>Clarke Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
PELLERIN, CHARLES	4								
9162-2803 QC Inc.	PI		O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 400	4.0500	104 400
			O	2012-04-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	4.1000	95 000
<b>Claude Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
McMillan, Neil	4, 5		O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.9898	657 000
<b>Commercial Solutions Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
ROSSER, WILLIAM S.	4, 5								
William Stanley Rosser Professional Corporation	PI		O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.8200	66 000
<b>Compagnie Pétrolière Impériale Ltée</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Imperial Oil Limited	1		O	2012-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	45 228	44.7173	45 228
			O	2012-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(45 228)	44.7173	0
			O	2012-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	50 775	44.0619	50 775
			O	2012-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	(50 775)	44.0619	0
<b>COMPASS Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
COMPASS Income Fund	1		O	2012-04-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	11.7700	30 477 529
<b>Condor Petroleum Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Balderston, Dennis Blair	4		O	2012-04-04	D	50 - Attribution d'options	125 000	0.5000	625 000
Bogle, Edward Warren	4		O	2012-04-04	D	50 - Attribution d'options	125 000	0.5000	625 000
Hatcher, William Bradley	5		O	2012-04-04	D	50 - Attribution d'options	700 000	0.5000	3 200 000
Kaltenbach, H.E. Stefan (Dr.)	4, 6		O	2012-04-04	D	50 - Attribution d'options	125 000	0.5000	625 000
Roosen, Sean	4		O	2012-04-04	D	50 - Attribution d'options	125 000	0.5000	845 589
Storm, Norman	6		O	2012-04-04	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.5000	1 220 589
Streu, Donald James	4, 5		O	2012-04-04	D	50 - Attribution d'options	750 000	0.5000	4 005 295
Wright, Donald Arthur	4		O	2012-04-04	D	50 - Attribution d'options	125 000	0.5000	845 589
Zoellner, Werner (Dr.)	5		O	2012-04-04	D	50 - Attribution d'options	125 000	0.5000	625 000
<b>Constellation Software Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Baksh, Jamal Nizam	5								
Computershare Trust Company - RRSP	PI		O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	72	89.0200	6 539
Computershare Trust Company - TFSA	PI		O	2006-06-13	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2	89.0200	2
Pethakas, Steve	5								
Computershare RRSP	PI		O	2012-04-02	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	5	89.0017	497
Salna, Dexter Jonas	5								
CIBC Mellon Trust Company	PI		O	2012-04-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	6 333	87.8260	195 133
Compshare RRSP	PI		O	2012-04-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	297	87.8260	1 147
<b>Continental Precious Minerals Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Godin, Edward	4, 5		O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2650	1 410 317
<b>Contrans Group Inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>									



Emetteur	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>Corporation Fiera Capital (anciennement Fiera Sceptre Inc.)</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>									
Banque Nationale du Canada	3								
Gestion de portefeuille Natcan Inc.	PI		O	2012-04-02	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			19 732 299
<i>Options</i>									
Blanchette, Pierre	6, 5		O	2010-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-03-29	D	50 - Attribution d'options	11 854		11 854
Trépanier, Robert	5		O	2011-07-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-03-29	D	50 - Attribution d'options	11 854		11 854
<b>Corporation Minière Golden Share</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Libra Advisors, LLC	3		O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(294 000)	0.0860	6 046 000
			O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(32 000)	0.0750	6 014 000
<b>Corporation Minière Rocmec Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Savard, André	4, 5		O	2012-04-04	D	36 - Conversion ou échange	2 094		87 748
therien, Jean-Yves	5		O	2012-04-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 970 793
celi	PI		O	2012-04-05	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 066
reee	PI		O	2012-04-05	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			13 645
reer	PI		O	2012-04-05	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			124 048
<b>Corporation Pharmaceutique Nymox</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Averback, Paul	5		O	2012-04-12	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(18 450)		12 596 945
<b>Crescent Point Energy Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Colborne, Paul	4		O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	41.1800	64 858
<b>DPF India Opportunities Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
DPF India Opportunities Fund, DPF India Opportunities Fund	1		O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	3.7000	2 100
			O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	(2 100)	3.7000	0
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	3.6600	10 000
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)	3.6600	0
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	3.6400	20 000
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(20 000)	3.6500	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>Dundee Corporation</b>									
<i>Actions privilégiées 6.75 Cum. 5-Year Rate Reset First Pref. Shares, Series 2</i>									
Ferstman, Joanne Shari	5		O	2003-04-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 600	26.4000	3 600
<b>Eldorado Gold Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Eldorado Gold Corporation	1								
Valiant Trust Company	PI		O	2012-04-05	C	38 - Rachat ou annulation	(54 985)		481 233
Wright, Paul Nicholas	4, 5		O	2012-04-05	D	36 - Conversion ou échange	54 985	12.7500	341 314
<i>Restricted Share Units</i>									
Wright, Paul Nicholas	4, 5								
Valian Trust	PI		O	2012-04-05	I	36 - Conversion ou échange	(54 985)	12.7500	132 193
<b>Enbridge Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Opheim, Wanda Marie	5		O	2012-04-04	D	51 - Exercice d'options	16 400	10.4125	31 923
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(16 400)	39.0000	15 523
<i>Options \$10.4125 (\$20.825) (\$41.65) - February 6, 2013 Expiry</i>									
Opheim, Wanda Marie	5		O	2012-04-04	D	51 - Exercice d'options	(16 400)		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	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 200	9.8937	7 300 000
			O	2012-04-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 200	9.6477	7 316 200
			O	2012-04-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	97 700	9.3482	7 413 900
<b>ENERGY INDEXPLUS Dividend Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Energy Indexplus Dividend Fund	1		O	2012-04-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.6200	293 400
			O	2012-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.4800	294 400
			O	2012-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	900	8.3400	295 300
			O	2012-04-09	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.1600	296 300
<b>Ensign Energy Services Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Surkan, Gail Donelda	4		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	27	15.1478	4 949*

Emetteur	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									
RRSP-Gail Surkan	PI		O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	51	15.1478	7 478*
<b>Entreprises Minières Globex Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
STOCH, JACK	4, 5, 3								
Jack Stoch Geoconsultant Services	PI		O	2012-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	1.2000	1 925 062
			O	2012-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	1.1800	1 925 962
			O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	1.1800	1 926 262
			O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 700	1.2000	1 928 962
			O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	1.2000	1 932 962
			O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	1.2000	1 933 262
			O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	1.1800	1 933 762
			O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 100	1.1800	1 935 862
			O	2012-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	1.1800	
			M	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	1.1800	1 936 762
<b>Evertz Technologies Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Evertz Technologies Limited	1		O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	3 800	14.0000	3 800
			O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	(3 800)		0
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	200	14.0000	200
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	(200)		0
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	500	13.6000	500
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(500)		0
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	3 100	13.8000	3 100
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(3 100)		0
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	800	13.9100	800
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(800)		0
<b>Exploration Puma Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Robillard, Marcel	5								
REER	PI		O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2650	1 269 000
			O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2550	1 273 000
<b>Faircourt Gold Income Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Faircourt Asset Management Inc.	8		O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	8.2900	7 400
			O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	8.2000	7 700
<b>Firm Capital Mortgage Investment Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Warner, Michael Anthony	4, 5		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	13.1000	8 835
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600)	13.1000	7 235
			O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 900)	13.1000	2 335
			O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 335)	13.1000	0
<b>First Capital Realty Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Chouinard, Roger	7		O	2011-03-31	D	97 - Autre	31	15.3200	
			M	2011-03-31	D	97 - Autre	30	15.3200	62
			O	2012-03-31	D	97 - Autre	27	17.2280	1 617
Katzman, Chaim	4, 7, 6, 5, 3	R	O	2012-03-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 900)	17.9100	61 605
		R	O	2012-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	17.6200	41 605
		R	O	2012-04-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	17.9900	31 605
			O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 100)	17.7750	24 505
Abigail Katzman	PI		O	2012-04-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	17.8800	9 316
			O	2012-04-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	17.7700	6 316
Bat-Ami Katzman	PI		O	2012-04-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	17.8800	9 316
			O	2012-04-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	17.7700	6 316
Evrona Katzman	PI		O	2012-04-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	17.8800	9 316

Emetteur	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>Titre</b>									
Initié									
Porteur inscrit									
Todd, John	7		O	2012-04-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	17.7700	6 316
RRSP account - Meredith Todd	PI		O	2012-03-31	D	97 - Autre	27	17.2280	13 543
<b>Deferred Share Units</b>									
Weaver, Karen H.	5	R	O	2012-04-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	17.6500	61 164
<b>Options</b>									
Chouinard, Roger	7	R	O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	25 000	17.9000	80 000
Driedger, Gordon	7	R	O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	45 000	17.9000	75 000
Kozak, Brian	5	R	O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	45 000	17.9000	415 263
McDougald, Maryanne	7, 5	R	O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	25 000	17.9000	138 040
Menzies, Gregory	7, 5	R	O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	30 000	17.9000	99 000
Segal, Dori	4, 7, 6, 5	R	O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	100 000	17.9000	2 052 087
Weaver, Karen H.	5	R	O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	50 000	17.9000	520 285
<b>Parts Restricted Share Units</b>									
Chouinard, Roger	7	R	O	2012-04-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 000	17.6500	6 000
Driedger, Gordon	7		O	2011-06-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			R	2012-04-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	17.6500	5 000
Katzman, Chaim	4, 7, 6, 5, 3	R	O	2012-04-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 164	17.6500	89 159
Kozak, Brian	5	R	O	2012-04-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	17.6500	46 241
McDougald, Maryanne	7, 5	R	O	2012-04-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 000	17.6500	6 000
Menzies, Gregory	7, 5	R	O	2012-04-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	17.6500	10 000
<b>Flaherty &amp; Crumrine Investment Grade Fixed Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Flaherty & Crumrine Investment Grade Fixed Income Fund	1		O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	600	11.1600	600
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(600)	11.1600	0
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.1900	3 000
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.1900	0
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.0700	3 000
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.0700	0
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.0900	3 000
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.0900	0
<b>Fonds de placement immobilier Crombie</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Clow, Donald Everett	4, 5								
Shelley Clow	PI	R	O	2012-03-29	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	2 500	14.5000	11 300
Graham, David Gerard	4	R	O	2012-03-29	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	2 000	14.5000	12 000
Johnson, Brian A.	4								
RRSP	PI	R	O	2012-03-29	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	5 000	14.5000	23 000
Sobey, Kent Richard	4								
Kent S. Investments Ltd.	PI	R	O	2012-03-29	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	7 000	14.5000	17 100
<b>Fonds de Placement Immobilier H&amp;R</b>									
<i>Parts</i>									
Fried, Cheryl	5								
Mordechai Gastfreund	PI	R	O	2012-01-12	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	16.0300	
			M	2010-01-12	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	16.0300	0
<b>Fortress Energy Inc.</b>									
<i>Bons de souscription</i>									
Woods, Mark Gordon	5		O	2012-02-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-02-27	D	53 - Attribution de bons de souscription	700 000	0.2500	700 000*
<i>Options</i>									
Woods, Mark Gordon	5		O	2012-02-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-02-27	D	50 - Attribution d'options	900 000	0.2500	900 000*
<b>FP Newspapers Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Finley, Laurie	5		O	2012-04-02	D	97 - Autre	526	4.6500	569

Emetteur	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>FRV Media Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires de Catégorie A</i>									
Palos Capital Pool L.P.	3		O	2012-04-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(66 653 619)		1 320 277
<b>General Donlee Canada Inc.</b>									
<i>Débetures convertibles</i>									
Armoyan, Sime	3								
Scotia Learning Centres Incorporated	PI		O	2012-04-04	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(\$ 102 000.00)	96.0000	\$ 0.00
<b>Genivar Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Barber, Brian	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	93	27.2400	293
Brant, William	5		O	2011-08-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	77	29.6700	1 154
Ettehadieh, Ali	4, 5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	98	25.4400	560 225
Gibbons, Shawn J.	5		O	2011-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	40	26.5300	2 194
Laberge, Anne-Marie	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	75	27.2900	3 845
L'Heureux, Alexandre	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	75	27.2900	11 647
Morton, Francois	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	97	27.3000	2 251
Nielsen, John	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	97	27.3000	5 483
Reichert, Jeff	5		O	2011-08-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	77	29.6700	2 554
Rheault, Normand	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			
			M	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 352
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	78	27.2900	2 430
Shoiry, Pierre	4, 5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	75	27.2900	800 075
Tremblay, Éric	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	73	27.2900	502 587
Veilleux, Tony	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	75	27.9000	43 659
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	75	27.2900	43 734
Wallace, Stephen	5		O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	72	27.1200	21 109
<b>Genworth MI Canada Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Mayers, Philip Adrian Virgil	5		O	2012-03-09	D	97 - Autre	(998)	21.5000	6 279
<b>George Weston Limitee</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
George Weston Limited	1		O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	1 881	63.0014	1 881
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(1 881)		0
<i>Droits -Deferred Share Units</i>									
Bachand, Stephen Eugene	7								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	40		7 037
Baillie, A. Charles	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	117		21 480

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>									
Bryant, Warren	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	21		4 339
Dart, Robert John	6								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	66		11 559
Eby, Peter	4								
Deferred Share Unit	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	139		25 489
Entwistle, Darren	4		O	2012-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	8		1 832
Fraser, Anne Louise	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	37		6 596
Graham, Anthony R.	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	110		19 858
Lacey, John Stewart	7								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	29		5 530
Leighton, Allan L.	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	56 - Attribution de droits de souscription	530		1 202
			O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3		1 205
Marcoux, Isabelle	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	58		10 786
Prichard, John Robert Stobo	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	106		19 308
Rahilly, Thomas Francis	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	79		14 423
Stymiest, Barbara Gayle	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	9		2 164
<b>Goldgroup Mining Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Goldgroup Resources Inc.	2		O	2012-04-10	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 200 000		2 200 000
			O	2012-04-11	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	(2 200 000)		0
<b>Goodfellow Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Goodfellow inc.	1		O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.2000	
			M	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.2000	1 000
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	8.2000	
			M	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	8.2000	0
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.2000	
			M	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.2000	1 000
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	8.2000	
			M	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	8.2000	0
			O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.2000	
			M	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.2000	1 000
			O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	8.2000	
			M	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	8.2000	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
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.2000	
			M	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.2000	1 000
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	8.2000	
			M	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	8.2000	0
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	500	8.2000	
			M	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	500	8.2000	500
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(500)	8.2000	
			M	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(500)	8.2000	0
			O	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.2000	
			M	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.2000	1 000
			O	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	8.2000	
			M	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	8.2000	0
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.4000	
			M	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.4000	1 000
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	8.4000	
			M	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	8.4000	0
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.3700	
			M	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.3700	1 000
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	8.3700	
			M	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	8.3700	0
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	400	8.2600	
			M	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	400	8.2600	400
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(400)	8.2600	
			M	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(400)	8.2600	0
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	600	8.4000	
			M	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	600	8.4000	600
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(600)	8.4000	
			M	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(600)	8.4000	0
<b>Great Basin Gold Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cooke, Patrick	4	R	O	2012-03-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	100 000	0.7500	525 202
Coughlan, Terrance Barry	4		O	2012-04-05	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	50 000	0.7500	100 000
<i>Bons de souscription</i>									
Cooke, Patrick	4		O	2012-03-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	50 000	0.9000	50 000
Coughlan, Terrance Barry	4		O	2003-06-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-05	D	53 - Attribution de bons de souscription	50 000	0.9000	50 000
<b>Great Canadian Gaming Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Great Canadian Gaming Corporation	1		O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.5500	300
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	700	7.5500	1 000
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.5500	1 200
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5500	1 300
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.5500	1 500
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.5500	1 700
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	7.5600	3 700
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	7.5600	5 700
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.5600	5 900
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	6 000
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.5600	6 300
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	6 400
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	6 500
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	6 600
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	6 700
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	6 800
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	6 900
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.5600	7 100

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	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	7 200
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	7 300
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	7 400
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	7 500
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	7 600
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.5600	7 800
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	7 900
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.5600	8 100
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	8 200
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	400	7.5600	8 600
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	8 700
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	400	7.5600	9 100
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	9 200
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	9 300
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	9 400
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	9 500
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	9 600
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	9 700
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	9 800
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	400	7.5600	10 200
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	500	7.5600	10 700
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.5600	10 900
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	11 000
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	11 100
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	11 200
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	11 300
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	500	7.5700	11 800
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5700	11 900
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.5700	12 100
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.7500	12 200
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.7500	12 400
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.7500	12 600
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	7.7500	14 100
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	400	7.7500	14 500
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	7.7500	16 100
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	500	7.7500	16 600
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.7500	16 700
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	7.7500	18 100
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.7500	18 300
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	4 800	7.7500	23 100
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.7500	23 200
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	7.7500	28 100
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.7400	28 400
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.7400	28 500
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.7400	28 600
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	400	7.7500	29 000
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.7500	29 100
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.7500	29 200
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	4 300	7.7500	33 500
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8000	33 600
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	7.8000	34 800
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8000	34 900
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	7.8000	37 000
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.6400	37 200
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	7.6400	39 300
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	7.6400	41 300



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
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	7.6400	43 000
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	7.5600	44 500
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	44 600
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.5600	44 900
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	400	7.5600	45 300
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	7.5600	46 700
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	7.5600	48 000
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.5600	48 200
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	48 300
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	48 400
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	48 500
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5600	48 600
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	400	7.5600	49 000
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6400	49 100
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.6400	49 300
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6400	49 400
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.6400	49 700
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	7.6400	51 000
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	6 000	7.6400	57 000
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	7 800	7.6500	64 800
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	7.6500	66 000
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.6400	66 200
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.5900	66 400
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.5900	66 600
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	4 800	7.5900	71 400
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5800	71 500
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5800	71 600
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5800	71 700
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5800	71 800
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5800	71 900
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	7.5800	73 200
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.5800	73 300
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	7.5800	74 300
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6200	74 400
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.6200	74 600
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6200	74 700
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6200	74 800
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6200	74 900
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6200	75 000
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6200	75 100
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	7.6200	76 100
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.6300	76 300
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	4 800	7.6300	81 100
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	400	7.6300	81 500
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	7.6300	82 500
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	7.6300	84 100
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	3 200	7.6200	87 300
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	900	7.6500	88 200
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6500	88 300
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	7.6500	89 400
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	7.6300	94 400
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.6300	97 400
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	7.6000	99 400
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	7.5900	100 400
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 800	7.5800	103 200
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.5600	103 400

Émetteur	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
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	4 800	7.5600	108 200
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	2 600	7.5600	110 800
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.5600	111 100
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	7.6000	116 100
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	7.6000	120 600
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	500	7.6000	121 100
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6000	121 200
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6000	121 300
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6000	121 400
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6000	121 500
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6000	121 600
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6000	121 700
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6000	121 800
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6000	121 900
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6000	122 000
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6000	122 100
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6000	122 200
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.6000	122 400
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6000	122 500
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 600	7.6000	126 100
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6400	126 200
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.6400	126 500
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6400	126 600
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	7.6400	128 100
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	600	7.6000	128 700
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	500	7.6100	129 200
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	800	7.6100	130 000
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.6200	130 200
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.6200	130 300
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.6300	130 500
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	500	7.6300	131 000
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	800	7.6300	131 800
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	7.6300	136 800
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	7.6200	138 600
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	7.7900	140 200
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.8700	140 400
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.8700	140 700
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	800	7.8700	141 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8700	141 600
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8700	141 700
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8700	141 800
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	7.8700	144 300
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.8700	144 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8700	144 600
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	600	7.8700	145 200
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	700	7.8700	145 900
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8700	146 000
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8700	146 100
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8700	146 200
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8700	146 300
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8700	146 400
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8700	146 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	146 600
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9500	146 800
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	146 900
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	147 000

Émetteur	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
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	147 100
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	147 200
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9700	147 300
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9700	147 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9700	147 600
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9700	147 700
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9700	147 800
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	400	7.9700	148 200
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9700	148 300
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9700	148 400
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	3 800	7.9700	152 200
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9600	152 300
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9600	152 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	4 700	7.9600	157 200
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	7.9500	158 300
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	7.9500	159 700
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	500	7.9500	160 200
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9500	160 400
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	160 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	7.9500	161 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.9300	164 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	500	7.9300	165 000
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	165 100
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	165 200
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	165 300
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	165 400
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	165 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	165 600
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	165 700
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	165 800
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	165 900
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	166 000
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	166 100
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	166 200
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	166 300
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	166 400
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	166 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	166 600
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	166 700
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	166 800
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	166 900
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	167 000
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	167 100
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	2 400	7.9300	169 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	2 800	7.9100	172 300
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9100	172 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	7.9000	175 000
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	500	7.9000	175 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	7.9000	176 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9000	176 600
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	600	7.9000	177 200
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	177 300
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.8900	177 500
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.8900	177 700
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	7.9800	179 300
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	8.0000	180 700

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	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	6 200	8.0000	186 900
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	8.0000	188 800
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	4 200	8.0000	193 000
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	4 200	8.0000	197 200
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.0300	197 400
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	6 800	8.0300	204 200
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8500	204 300
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8500	204 400
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8500	204 500
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8500	204 600
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.8500	204 900
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	600	7.8500	205 500
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.8500	205 800
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	800	7.8900	206 600
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	206 700
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	206 800
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.8900	207 000
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.8900	207 200
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.8900	207 400
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.8900	207 600
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	900	7.8900	208 500
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	900	7.8900	209 400
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	209 500
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.8900	209 800
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	7.8900	210 800
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	7.8900	212 000
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	2 200	7.8900	214 200
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	800	7.8900	215 000
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.8900	215 200
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.8900	215 400
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	215 500
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	215 600
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.8900	215 800
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	215 900
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	600	7.8900	216 500
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	7.8900	218 200
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	218 300
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	218 400
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	218 500
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	218 600
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	218 700
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.8900	218 900
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	219 000
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	219 100
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	219 200
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	219 300
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	7.8900	220 300
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	220 400
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	220 500
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	7.8900	221 500
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	221 600
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	221 700
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	221 800
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	800	7.8900	222 600
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	7.8900	223 700
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	223 800

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	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	223 900
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	7.8900	225 100
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	700	7.8900	225 800
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	225 900
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.8900	226 100
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8900	226 200
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.8900	226 400
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	226 500
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	226 600
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	226 700
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	226 800
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	226 900
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	227 000
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	227 100
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	227 200
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.9100	227 500
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	227 600
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	227 700
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	227 800
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	227 900
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	228 000
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	228 100
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	228 200
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	228 300
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	228 400
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	228 500
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	228 600
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	228 700
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	228 800
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	228 900
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	229 000
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	229 100
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	229 200
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9100	229 400
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	229 500
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	229 600
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	229 700
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	229 800
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.9100	230 100
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	230 200
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	230 300
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	230 400
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	230 500
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	900	7.9100	231 400
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9100	231 600
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	231 700
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	231 800
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9100	232 000
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	232 100
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	232 200
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	7.9100	234 700
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	7.9200	236 700
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	236 800
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	7.9200	238 900
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	239 000
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9600	239 100

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	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	400	7.9600	239 500
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	4 100	7.9600	243 600
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9800	243 700
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	7 500	7.9800	251 200
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	7.9700	256 200
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	7.9100	257 200
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9100	257 300
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	257 400
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	257 500
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	257 600
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	257 700
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	257 800
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	257 900
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	258 000
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9200	258 200
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	258 300
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	7.9200	262 300
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	262 400
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	262 500
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9200	262 700
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	262 800
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9200	263 000
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	5 200	7.9200	268 200
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	268 300
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	268 400
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	268 500
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	268 600
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	268 700
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	268 800
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9300	269 000
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	269 100
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	269 200
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	500	7.9300	269 700
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	7.9300	271 500
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	7.9300	272 800
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9300	272 900
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	400	7.9400	273 300
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9400	273 400
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9400	273 500
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.9400	273 800
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9400	273 900
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9400	274 000
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9400	274 100
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9400	274 200
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9400	274 300
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 000 000	7.9400	1 274 300
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8700	1 274 400
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	600	7.8700	1 275 000
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8700	1 275 100
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8700	1 275 200
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	900	8.0000	1 276 100
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.0000	1 276 200
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.0000	1 276 300
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	300	8.0000	1 276 600
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.0000	1 276 700
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.0000	1 276 900

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
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	500	8.0000	1 277 400
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	300	8.0000	1 277 700
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	900	8.0000	1 278 600
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	400	8.0000	1 279 000
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	400	8.0000	1 279 400
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	400	8.0000	1 279 800
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	400	8.0000	1 280 200
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	800	8.0000	1 281 000
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	600	8.0000	1 281 600
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	300	8.0000	1 281 900
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	600	8.0000	1 282 500
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	600	8.0000	1 283 100
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	600	8.0000	1 283 700
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	600	8.0000	1 284 300
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	600	8.0000	1 284 900
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	600	8.0000	1 285 500
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.0000	1 285 600
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	600	8.0000	1 286 200
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	600	8.0000	1 286 800
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	700	8.0000	1 287 500
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	8.0000	1 288 900
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.0000	1 289 900
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.0000	1 290 900
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 300	8.0000	1 294 200
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.0000	1 297 200
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 300	8.0000	1 300 500
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	8.0000	1 303 000
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	8.0000	1 304 700
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 300	8.0000	1 308 000
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	8.0000	1 309 800
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	8.0000	1 311 300
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9800	1 311 400
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9800	1 311 600
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9800	1 311 700
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9800	1 311 800
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9800	1 311 900
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9800	1 312 000
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.9800	1 312 300
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9900	1 312 400
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9900	1 312 500
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9900	1 312 700
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	7.9900	1 313 800
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	400	7.9900	1 314 200
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9900	1 314 400
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9900	1 314 500
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9900	1 314 700
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9900	1 314 800
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9900	1 314 900
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9900	1 315 000
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.0000	1 315 100
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.0000	1 315 200
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.0000	1 315 300
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	8.0000	1 317 200
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	300	8.0400	1 317 500
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	400	8.0400	1 317 900
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	4 300	8.0400	1 322 200

Émetteur	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
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	8.0000	1 324 700
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	300	8.0000	1 325 000
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	2 200	8.0000	1 327 200
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	3 700	7.9500	1 330 900
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	7.9500	1 332 200
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 332 300
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 332 400
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.9500	1 332 700
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 332 800
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	7.9500	1 334 300
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 334 400
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9600	1 334 500
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9600	1 334 600
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9600	1 334 700
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9600	1 334 800
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9600	1 335 000
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9600	1 335 100
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	4 300	7.9600	1 339 400
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	7.9500	1 340 600
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	7.9500	1 342 200
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 342 300
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 342 400
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 342 500
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 342 600
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 342 700
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 342 800
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 342 900
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 343 000
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 343 100
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 343 200
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	5 600	7.9500	1 348 800
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9500	1 349 000
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9500	1 349 200
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 349 300
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 349 400
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 349 500
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 349 600
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 349 700
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 349 800
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 349 900
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9500	1 350 000
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	7.9500	1 351 600
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9600	1 351 800
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.9600	1 352 100
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	400	7.9600	1 352 500
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9600	1 352 600
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9600	1 352 800
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9600	1 352 900
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.9600	1 353 200
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9600	1 353 400
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9600	1 353 600
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.9600	1 353 900
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	300	7.9600	1 354 200
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(1 311 300)		42 900
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	7.9000	47 900
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	7.8500	49 400



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	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	7.8500	51 300
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8500	51 400
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8500	51 500
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.8500	51 600
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	900	7.9200	52 500
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	200	7.9200	52 700
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	52 800
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.9200	52 900
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.0100	53 000
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.0100	53 100
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	300	8.0300	53 400
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.0300	53 500
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.0300	53 600
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.0400	53 700
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.0400	54 700
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.0400	54 800
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.0700	54 900
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.1200	55 100
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1200	55 200
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1200	55 300
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1200	55 400
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1300	55 500
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1400	55 600
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1400	55 700
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1400	55 800
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.1400	56 000
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	300	8.1400	56 300
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	300	8.1400	56 600
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	800	8.1400	57 400
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1500	57 500
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1500	57 600
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1500	57 700
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1500	57 800
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.1500	58 000
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1500	58 100
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	700	8.1600	58 800
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.1600	59 000
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1600	59 100
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1600	59 200
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.1600	59 400
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1600	59 500
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	300	8.1600	59 800
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1600	59 900
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1600	60 000
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.1600	60 200
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1700	60 300
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1700	60 400
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1700	60 500
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1700	60 600
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1700	60 700
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1700	60 800
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1700	60 900
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.1700	61 100
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1700	61 200
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.1700	61 400
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.1700	61 500

Émetteur	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
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2100	61 600
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2100	61 700
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2100	61 800
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2100	61 900
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2100	62 000
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2100	62 100
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	400	8.2100	62 500
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2100	62 600
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2100	62 700
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2100	62 800
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	8.2100	64 100
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2100	64 200
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.2100	64 400
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2100	64 500
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2100	64 600
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.2100	64 800
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2100	64 900
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	400	8.2200	65 300
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2200	65 400
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2200	65 500
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2200	65 600
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2200	65 700
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2200	65 800
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	400	8.2200	66 200
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2200	66 300
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2200	66 400
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2200	66 500
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2200	66 600
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2200	66 700
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2300	66 800
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.2300	67 000
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2300	67 100
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2400	67 200
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2400	67 300
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.2400	67 400
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	300	8.2400	67 700
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	10	8.2500	67 710
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 209 300	8.2500	1 277 010
<b>Groupe Aecon Inc.</b>									
<i>Débitures convertibles 6.25 Unsecured Subordinated</i>									
Wildeboer, Robert Peter Edward	4		O	2010-10-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 300 000.00		
			M	2010-10-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 100 000.00		\$ 100 000.00
<i>Restricted Share Units</i>									
Berg, Jacob Theodor	5		O	2012-04-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	7 943	13.3400	24 099
Russell, Faith Elsie Susan	5		O	2012-04-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	9 606	13.3400	26 756
<b>Groupe Canam Inc</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
GRUPE CANAM INC.	1		O	2012-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(114 600)		0
<b>Groupe Hélicoptères Canadiens Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Blakely, Robert George	5		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	30.3600	16 964
<b>Groupe Odésia Inc</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Leboeuf, Eric	3		O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.2120	4 126 500

Emetteur	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
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.2340	4 151 500
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.2330	4 171 500
			O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	93 000	0.2300	4 264 500
<b>Guide Exploration Ltd. (formerly Galleon Energy Inc.)</b>									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
Crabtree, Shivon Maureen	5								
RRSP	PI		O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	2.1000	68 800
			O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	2.0000	83 800
Galleon Energy Inc.	1		O	2012-04-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	68 000	2.2544	462 000
			O	2012-04-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	26 900	2.2465	488 900
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	19 000	2.1862	507 900
			O	2012-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(394 000)		113 900
			O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	13 800	2.1917	127 700
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	120 000	2.0942	247 700
<b>Guyana Goldfields Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Noone, Daniel Joseph	4		O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	3.4300	166 200
Sheridan, Patrick John	4		O	2012-04-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 200	3.4200	3 372 434
			O	2012-04-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 800	3.4700	3 378 234
Williams, Richard David	4		O	2012-04-09	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	5 732	3.0900	80 000
<i>Options</i>									
Chauvin, Jean-Pierre	4		O	2012-03-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	100 000	3.0100	100 000
Murphy, Paul	5		O	2012-04-06	D	50 - Attribution d'options	250 000	3.0100	650 000
Noone, Daniel Joseph	4		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	200 000	3.0100	400 000
Perhat, Walter Silvano	8		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	50 000	3.0100	150 000
po, alexander	4		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	150 000	3.0100	300 000
Sheridan, Patrick John	4		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	500 000	3.0100	2 250 000
Williams, Richard David	4		O	2012-04-09	D	51 - Exercice d'options	(5 732)	3.0900	144 268
			O	2012-04-09	D	52 - Expiration d'options	(94 268)	3.0900	50 000
<b>Hanfeng Evergreen Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hanfeng Evergreen Inc	1		O	2012-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	2.6250	2 000
			O	2012-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)	2.6250	0
			O	2012-04-09	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	2.6400	1 000
			O	2012-04-09	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	2.6400	0
			O	2012-04-10	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	2.6000	
			M	2012-04-10	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	2.6000	1 000
			O	2012-04-10	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	2.6000	
			M	2012-04-10	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	2.6000	0
			O	2012-04-11	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	2.5700	1 000
			O	2012-04-11	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	2.5700	0
<b>Harry Winston Diamond Corporation</b>									
<i>Restricted Share Units</i>									
Baudet, Cyrille Amable Marie	5		O	2012-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 750		28 950
Kei, Wendy Wai Ting	7, 5		O	2012-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 420		21 320
Pounds, James Richard	5		O	2012-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	55 520		97 943
<b>Hartco Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hart, Jeffrey	5	R	O	2012-03-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 600)	2.8800	88 500
		R	O	2012-04-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	2.7000	87 600
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	2.7000	86 600
			O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 900)	2.7000	81 700
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	2.7000	80 800
			O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	2.7000	78 700
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	2.7000	80 700

Emetteur	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>Hemisphere GPS Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Tye III, John M.	4		O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.7900USD	130 800
			O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.7800USD	140 800
<b>Home Capital Group Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Copperthwaite, Stephen	5		O	2012-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	21	50.1186	3 312
Stephen Copperthwaite RSP	PI		O	2012-03-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	4	50.1186	151
Decina, Pino	5		O	2012-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2	50.1186	520
Pino Decina RSP	PI		O	2012-03-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1	50.1186	228
Reid, Martin	5		O	2012-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	55	50.1186	4 983
Soloway, Gerald M.	4, 5		O	2012-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	66	50.1186	265 627
<b>HOMEQ Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ciampi, Johnny	6								
Maxam Opportunities Fund (International) Limited Partnership	PI		O	2012-04-05	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			400 766
			O	2012-04-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 298	9.4300	416 064
Maxam Opportunities Fund Limited Partnership	PI		O	2012-04-05	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			990 299
			O	2012-04-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	37 802	9.4300	1 028 101
Maxam Opportunities (International) GP Ltd.	3								
Maxam Opportunities Fund (International) Limited Partnership	PI		O	2012-04-05	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			400 766
			O	2012-04-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 298	9.4300	416 064
Maxam Opportunities Fund (International) Limited Partnership	3		O	2012-04-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			400 766
			O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 298	9.4300	416 064
Maxam Opportunities Fund Limited Partnership	3		O	2012-04-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			990 299
			O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	37 802	9.4300	1 028 101
Maxam Opportunities GP Ltd.	3								
Maxam Opportunities Fund Limited Partnership	PI		O	2012-04-05	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			990 299
			O	2012-04-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	37 802	9.4300	1 028 101
Morrison, Sean	6								
Maxam Opportunities Fund (International) Limited Partnership	PI		O	2012-04-05	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			400 766
			O	2012-04-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 298	9.4300	416 064
Maxam Opportunities Fund Limited Partnership	PI		O	2012-04-05	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			990 299
			O	2012-04-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	37 802	9.4300	1 028 101
<b>Horizon North Logistics Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
German, Robert Thomas	4, 5		O	2012-04-09	D	51 - Exercice d'options	26 500	1.3600	224 063
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 500)	6.0000	197 563
<i>Options</i>									
German, Robert Thomas	4, 5		O	2012-04-09	D	51 - Exercice d'options	(26 500)	1.3600	332 000
<b>Huntingdon Capital Corp.</b>									
<i>7.5 Secured Debentures</i>									
Goodman, Gary Michael	4	R	O	2012-03-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 200 000.00	1.0675	\$ 350 000.00
Lily Goodman	PI		O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 111 000.00	1.0665	\$ 125 000.00
<i>Actions ordinaires</i>									
Huntingdon Capital Corp.	1		O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(33 519)		63 773
			O	2012-04-02	D	38 - Rachat ou annulation	3 973	11.0396	67 746
			O	2012-04-03	D	38 - Rachat ou annulation	3 900	11.0728	71 646
			O	2012-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	3 973	10.9598	75 619
			O	2012-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	3 900	10.9346	79 519

Emetteur	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>HUSKY ENERGY INC.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Li, Ka-shing	6, 3								
H.F. Investments (Barbados) Ltd.	PI		O	2003-05-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Hill Splendid Limited	PI		M	2000-08-25	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			14 953 953
L.F. Investments (Barbados) Ltd.	PI		O	2003-05-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
L.F. Luxembourg SARL	PI		M	2000-08-25	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			137 576 366
L.F. Management and Investment S.A.R.L.	PI		O	2003-05-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Sixt, Frank John	4		M	2000-08-25	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			341 614 286
			O	2012-04-02	D	35 - Dividende en actions	445	25.4447	
			M	2012-04-02	D	35 - Dividende en actions	444	25.4447	38 169
<i>Billets 5.90 due 2014</i>									
Li, Ka-shing	6, 3								
Jade Elite International Limited	PI		O	2003-05-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2000-08-25	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<i>Bons de souscription</i>									
Li, Ka-shing	6, 3								
H.F. Investments (Barbados) Ltd.	PI		O	2003-05-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2000-08-25	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			15 969
L.F. Investments (Barbados) Ltd.	PI		O	2003-05-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2000-08-25	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			146 917
<b>Imperial Metals Corporation</b>									
<i>Options</i>									
Keevil, Gordon	5		O	2011-12-05	D	37 - Division ou regroupement d'actions	88 500		177 000
<b>INDEXPLUS Dividend Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Indexplus Dividend Fund	1		O	2012-04-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.7500	630 100
			O	2012-04-03	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	9.7300	631 200
			O	2012-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	9.7500	633 100
			O	2012-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	9.7600	634 200
			O	2012-04-09	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	9.7200	635 300
<b>Indexplus Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
IndexPlus Income Fund	1		O	2012-04-09	D	38 - Rachat ou annulation	400	12.2500	30 669 045
<b>Innergex Énergie renouvelable Inc.</b>									
<i>Droits d'actions liées au rendement /Performance Share Rights</i>									
Blanchet, Richard	5		O	2007-11-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 500	10.2800	5 500
Cliche, Anne	5		O	2011-08-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 500	10.2800	4 500
de Batz de Trenquelléon, Renaud	5		O	2007-11-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 500	10.2800	5 500
Grover, Peter	5		O	2007-11-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 500	10.2800	5 500
Hébert, François	5		O	2007-11-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 500	10.2800	5 500
Kennedy, Matthew Grant	5		O	2011-08-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 500	10.2800	2 500
Letellier, Michel	4, 5		O	2007-12-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 100	10.2800	18 100
Miller, John David	5		O	2011-08-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 000	10.2800	2 000

Emetteur	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>Innovative Composites International Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Perron, Jean	5		O	2007-11-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 000	10.2800	7 000
Théberge, Nathalie	5		O	2010-12-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 000	10.2800	2 000
Trudel, Jean	5		O	2007-11-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 000	10.2800	7 000
<i>Options</i>									
Greiss, Sami K.	5		O	2012-04-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			700 000
<b>IOU Financial Inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote multiple CATEGORIE B (known as Class B common Shares)</i>									
Price, Evan	4		O	2012-04-05	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	25 000	0.4000	87 500
<i>Bons de souscription</i>									
Price, Evan	4		O	2011-02-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-05	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	25 000	0.4000	25 000
<i>Options</i>									
Gloer, Robert Louis	7		O	2011-02-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	200 000		200 000
Marleau, Philippe	4, 5		O	2005-10-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	500 000		500 000
Quiroz, Mayco	5		O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	200 000		449 999
Wade, Madeline Angie	7		O	2011-02-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	30 000		30 000
<b>IROC Energy Services Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Alford, Thomas Malcolm	4, 5, 3	R	O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 500)	2.3700	683 241
			O	2012-04-11	D	51 - Exercice d'options	7 500	0.5500	690 741
Troob Capital Management LLC	3								
TCM MPS Ltd. SPC - Distressed Segregated Portfolio	PI		O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 010	2.3725	3 787 229
			O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	22 110	2.3501	3 809 339
			O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 270	2.3389	3 815 609
			O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 360	2.3017	3 825 969
TCM MPS Series Fund LP - Distressed Series	PI		O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 990	2.3725	3 660 456
			O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 390	2.3501	3 681 846
			O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 130	2.3389	3 686 976
			O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 640	2.3017	3 695 616
<i>Options</i>									
Alford, Thomas Malcolm	4, 5, 3		O	2012-04-11	D	51 - Exercice d'options	(7 500)	0.5500	442 500
<b>Ivanhoe Mines Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Giardini, Tony Serafino	5		O	2012-04-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	897	17.5600	2 953
Macken, John	4, 5		O	2012-04-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 347	17.5600	279 216
Meredith, Peter	4, 5		O	2012-04-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 380	17.5600	31 380
			O	2012-04-10	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 380)		30 000
<b>Junex Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Junex Inc.	1		O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	0.6800	892 000

Emetteur	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>Emetteur</b>									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	0.6900	897 000
			O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	0.6800	902 000
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	0.6700	907 000
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	0.6400	911 500
			O	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	0.6200	912 500
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	3 500	0.5600	916 000
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	0.5500	918 000
<b>Just Energy Group Inc.</b>									
<i>Droits Directors Compensation Plan</i>									
Brussa, John Albert	4		O	2012-04-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	566		12 276
<b>Katanga Mining Limited</b>									
<i>Droits - Performance Share Unit Plan</i>									
Best, Jeffrey Lee	5	R	O	2011-08-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	204 214		204 214
		R	O	2012-02-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	335 098		539 312
			O	2012-03-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(30 636)		508 676
Machado, Itamar	5		O	2011-10-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			525 590
		R	O	2012-02-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	268 078		793 668
			O	2012-03-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(103 622)		690 046
Paraskevas, Nicolaos	5		O	2011-04-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			265 945
		R	O	2011-08-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	285 900		551 845
		R	O	2012-02-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	312 758		864 603
			O	2012-03-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(106 230)		758 373
<i>Options</i>									
Paraskevas, Nicolaos	5		O	2011-04-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			701 128
<i>Restricted Share Unit</i>									
Paraskevas, Nicolaos	5		O	2011-04-07	D	99 - Correction d'information	(701 128)		0
<b>Keyera Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Catell, Robert B.	4		O	2012-04-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	428	41.6500	27 978
Computershare Trust Company of Canada	PI		O	2012-04-06	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(428)	41.6500	0
Davies, Michael Bruce Cook	4		O	2012-04-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	345	41.6500	14 202
Computershare Trust Company of Canada	PI		O	2012-04-06	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(345)	41.6500	
			M	2012-04-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(345)	41.6500	0
Laird, Nancy M.	4		O	2012-04-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	287	41.6500	24 625
Computershare Trust Company of Canada	PI		O	2012-04-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(287)	41.6500	0
Nichols, H. Neil	4		O	2012-04-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	575	41.6500	30 968
Computershare Trust Company of Canada	PI		O	2012-04-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(575)	41.6500	0
Stedman, William Richard	4		O	2012-04-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	91	41.6500	48 556
Computershare Trust Company of Canada	PI		O	2012-04-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(91)	41.6500	0
<b>Kokomo Enterprises Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Kalpajian, Bedo H	4								
Kalpajian Brothers, Pacific Missouri Holdings, Texas Pacific	PI		O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000 000)	0.0600	3 477 133
Kalpajian, Jacob H	4								
Kalpajian Brothers, Pacific Missouri, Texas Pacific	PI		O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000 000)	0.0600	3 477 133

Emetteur	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									
<b>La Banque de Nouvelle - Ecosse</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Pitfield, Robert Hartland	5		O	2012-04-09	D	51 - Exercice d'options	39 632	24.4000	39 632
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(39 632)	54.7106	0
<i>Options</i>									
Pitfield, Robert Hartland	5		O	2012-04-09	D	51 - Exercice d'options	(39 632)		642 400
<b>La Banque Toronto-Dominion</b>									
<i>Actions ordinaires CUSIP 891160 50 9</i>									
Ahmed, Riaz	5		O	2012-04-10	D	51 - Exercice d'options	17 012	60.0200	149 256
Bragg, John	4		O	2012-04-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 300	82.6000	14 674
Judy Bragg	PI		O	2004-10-27	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			4 374
The John and Judy Bragg Foundation	PI		O	2012-04-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 000	83.1200	24 095
Clark, William Edmund	4		O	2012-04-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 000	83.1200	24 095
TD Waterhouse Canada Inc - ASDP	PI		O	2012-04-09	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 000)	83.7210	0
			O	2012-04-10	I	51 - Exercice d'options	26 684	60.0200	26 684
			O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 686)	82.4500	998
Currie, Theresa Lynn	5		O	2012-04-10	D	51 - Exercice d'options	17 356	60.0200	17 356
			O	2012-04-10	D	51 - Exercice d'options	11 286	64.4200	28 642
			O	2012-04-10	D	51 - Exercice d'options	10 000	42.5000	38 642
			O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(38 642)	82.4500	0
Pedersen, Mike	5		O	2007-07-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-11	D	51 - Exercice d'options	77 733	42.5000	77 733
			O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(77 733)	82.7200	0
<i>Options</i>									
Ahmed, Riaz	5		O	2012-04-10	D	51 - Exercice d'options	(17 012)	60.0200	162 824
Clark, William Edmund	4		O	2012-04-10	D	51 - Exercice d'options	(17 012)	60.0200	162 824
TD Waterhouse Canada Inc - ASDP	PI		O	2012-04-10	I	51 - Exercice d'options	(26 684)	60.0200	0
Currie, Theresa Lynn	5		O	2012-04-10	D	51 - Exercice d'options	(17 356)	60.0200	154 824
			O	2012-04-10	D	51 - Exercice d'options	(11 286)	64.4200	143 538
			O	2012-04-10	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	42.5000	133 538
Pedersen, Mike	5		O	2012-04-11	D	51 - Exercice d'options	(77 733)	42.5000	249 923
<b>LA SOCIÉTÉ CALDWELL INTERNATIONALE</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
JC CLARK LTD.	3		O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(17 000)	0.7500	2 826 700
<b>La Societe Canadian Tire Limitee</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>									
Collver, Robyn Anne	7, 5, 3		O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.1000	628 376
Trustees of Deferred Profit Sharing Plan	PI		O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0100	628 276
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0500	628 176
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	66.0100	627 976
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0100	627 876
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.1300	627 776
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0700	627 676
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0700	627 576
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0700	627 476
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0700	627 376
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	66.0700	627 076
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0800	626 976
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0800	626 876
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.0800	626 776
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	66.1400	626 376
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	66.1400	625 976
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.2000	625 876
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.1200	625 776



Emetteur	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	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.1000	625 676
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.1100	625 576
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.2000	625 476
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	66.2900	625 176
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.3700	625 076
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	66.3500	624 776
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	66.3800	624 476
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.3800	624 376
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.3500	624 276
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.3900	624 176
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	66.4100	623 976
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.6200	623 876
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.6200	623 776
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.5800	623 676
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.5800	623 576
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	66.7100	623 376
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.7700	623 276
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	66.7700	623 076
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.7700	622 976
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.8100	622 876
			O	2012-04-11	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(200)	66.7800	622 676
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.7800	622 576
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.7800	622 476
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	66.7700	622 176
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.8000	622 076
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.7800	621 976
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.7700	621 876
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.7600	621 776
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.7600	621 676
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.7600	621 576
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.6900	621 476
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	66.6500	621 276
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.5700	621 176
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.5300	621 076
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.5300	620 976
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.5300	620 876
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.4400	620 776
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.4200	620 676
			O	2012-04-11	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(100)	66.4200	620 576
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	66.4100	620 476
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	66.4100	620 276
Lynar, Hugh	3								
Trustees of Deferred Profit Sharing Plan	PI		O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	65.3200	632 576
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(969)	65.4200	631 607
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(31)	65.4000	631 576
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.3700	631 476
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.3700	631 176
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.3700	631 076
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 976
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 876
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 776
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 676
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 576
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 476
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 376
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 276

Emetteur	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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 176
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 076
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	65.2400	629 576
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	65.2100	629 076
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	65.2600	628 476
McCann, Dean Charles	5								
Trustees of Deferred Profit Sharing Plan	PI		O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	65.3200	632 576
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(969)	65.4200	631 607
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(31)	65.4000	631 576
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.3700	631 476
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	65.3700	631 176
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.3700	631 076
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 976
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 876
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 776
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 676
			O	2012-04-03	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privéement	(100)	65.4000	630 576
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 476
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 376
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 276
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 176
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	65.4000	630 076
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	65.2400	629 576
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	65.2100	629 076
			O	2012-04-03	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	65.2600	628 476
<b>Leader Energy Services Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Krueger, Jason Ralph Daniel	4, 5		O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.5700	102 000
Dolores Krueger	PI		O	2003-11-12	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.5700	2 500
<b>les aliments High Liner incoporee</b>									
<i>Droits Performance Share Units</i>									
Brown, Joanne	5		O	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 877	18.7800	
			M	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 877	18.7800	3 401
Decker, Keith	5		O	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 070	18.7800	
			M	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 070	18.7800	8 813
Demone, Henry	4, 5		O	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 960	18.7800	
			M	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 960	18.7800	25 142
Marino, Mario	5		O	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 542	18.7800	
			M	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 542	18.7800	6 285
			O	2012-03-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	68	18.8800	
			M	2012-03-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	68	18.8800	6 353
Nelson, Kelvin Leonard	5		O	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 727	18.7800	
			M	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 727	18.7800	6 470
Snow, Paul	5		O	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 796	18.7800	
			M	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 796	18.7800	4 320
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Demone, Henry	4, 5		O	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 650	18.7800	
			M	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 650	18.7800	10 650
Nelson, Kelvin Leonard	5		O	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 325	18.7800	
			M	2012-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 325	18.7800	5 325
<b>Les Compagnies Loblaw Limitee</b>									
<i>Droits - Deferred Share Units</i>									
Beeston, Paul	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	143		24 660

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>									
Binning, Paviter Singh	6								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	17		2 818
Germain, Christiane	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	11		2 390
Graham, Anthony R.	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	162		27 482
Lacey, John Stewart	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	89		15 570
Lockhart, Nancy	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	145		24 948
O'Neill, Thomas Charles	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	89		15 400
Wetmore, John Donald	4								
Deferred Share Units	PI		O	2012-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	66		11 474
<b>Les Industries Dorel Inc.</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Baird, Robert	5		O	2012-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	24		
			M	2012-03-01	D	35 - Dividende en actions	24		4 419
Benedetti, Alain	4		O	2012-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	94		
			M	2012-03-01	D	35 - Dividende en actions	94		17 172
Cohen, Dian	4		O	2012-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	62		
			M	2012-03-01	D	35 - Dividende en actions	62		11 240
Duchesne, Rupert	4		O	2012-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	30		
			M	2012-03-01	D	35 - Dividende en actions	30		5 590
Gordon, Harold P.	4		O	2012-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	110		
			M	2012-03-01	D	35 - Dividende en actions	110		19 985
Markee, Richard Lemoine	4		O	2012-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	36		
			M	2012-03-01	D	35 - Dividende en actions	36		6 695
Tousson, Maurice	4		O	2012-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	125		
			M	2012-03-01	D	35 - Dividende en actions	125		22 880
<i>Droits Executive Deferred Share Units</i>									
Baird, Robert	5		O	2012-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	26		
			M	2012-03-01	D	35 - Dividende en actions	26		4 728
Basile, Hani	5		O	2012-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	33		
			M	2012-03-01	D	35 - Dividende en actions	33		6 168
Braunstein, Norman	4		O	2012-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	41		
			M	2012-03-01	D	35 - Dividende en actions	41		7 365
Rana, Franco	5		O	2012-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	30		
			M	2012-03-01	D	35 - Dividende en actions	30		5 545
Schwartz, Jeffrey	4, 5, 3		O	2012-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	30		
			M	2012-03-01	D	35 - Dividende en actions	30		5 545
Segel, Jeffrey	4, 5, 3		O	2012-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	30		
			M	2012-03-01	D	35 - Dividende en actions	30		5 545
Warren, Barry	4		O	2012-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7		
			M	2012-03-01	D	35 - Dividende en actions	7		1 319
<b>Les Mines J.A.G. Ltée</b>									
<i>Bons de souscription</i>									
Boisselle, Yvon	4, 5		O	2012-04-06	D	55 - Expiration de bons de souscription	(100 000)	0.2000	265 000
Desmarais, Achille Eugène	4		O	2012-04-12	D	55 - Expiration de bons de souscription	(75 000)	0.2000	25 000

Emetteur	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>									
Duquenne, Andre	4		O	2012-04-11	D	55 - Expiration de bons de souscription	(25 000)	0.2000	35 000
Gévry, Pierre	4, 5								
Groupe Géthé inc	PI		O	2012-04-06	I	55 - Expiration de bons de souscription	(100 000)	0.2000	80 000
Normandin, Guy	4		O	2012-04-11	D	55 - Expiration de bons de souscription	(75 000)	0.2000	40 000
<b>Les Vêtements de Sport Gildan Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units (DSUs)</i>									
Heller, George Jason	4		O	2011-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 063		
			M	2011-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 063		6 833
			O	2011-07-04	D	35 - Dividende en actions	12		
			M	2011-07-04	D	35 - Dividende en actions	12		6 845
			O	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 262		
			M	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 262		8 107
			O	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	19		
			M	2011-10-03	D	35 - Dividende en actions	19		8 126
			O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 285		11 268
			O	2012-04-02	D	35 - Dividende en actions	32		11 300
			O	2012-04-02	D	35 - Dividende en actions	27		11 327
O'Brien, Sheila	4		O	2011-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	866		
			M	2011-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	866		15 284
			O	2011-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	40		
			M	2011-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	40		15 324
			O	2011-07-04	D	35 - Dividende en actions	32		
			M	2011-07-04	D	35 - Dividende en actions	32		15 356
			O	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 121		
			M	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 121		16 477
			O	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	42		
			M	2011-10-03	D	35 - Dividende en actions	42		16 519
			O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 092		19 189
			O	2012-04-02	D	35 - Dividende en actions	64		19 253
			O	2012-04-02	D	35 - Dividende en actions	50		19 303
Robitaille, Pierre	4		O	2011-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	437		
			M	2011-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	437		7 869
			O	2011-07-04	D	35 - Dividende en actions	16		
			M	2011-07-04	D	35 - Dividende en actions	16		7 885
			O	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	565		
			M	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	565		8 450
			O	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	21		
			M	2011-10-03	D	35 - Dividende en actions	21		8 471
			O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	551		9 818
			O	2012-04-02	D	35 - Dividende en actions	33		9 851
			O	2012-04-02	D	35 - Dividende en actions	25		9 876
Scarborough, James	4		O	2011-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 019		
			M	2011-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 019		6 589
			O	2011-07-04	D	35 - Dividende en actions	12		
			M	2011-07-04	D	35 - Dividende en actions	12		6 601
			O	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 205		
			M	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 205		7 806
			O	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	19		
			M	2011-10-03	D	35 - Dividende en actions	19		7 825
			O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 230		10 911
			O	2012-04-02	D	35 - Dividende en actions	31		10 942
			O	2012-04-02	D	35 - Dividende en actions	26		10 968
Strubel, Richard P.	4		O	2011-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	437		
			M	2011-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	437		7 649
			O	2011-07-04	D	35 - Dividende en actions	16		
			M	2011-07-04	D	35 - Dividende en actions	16		7 665

Emetteur	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>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	565		
			M	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	565		8 230
			O	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	21		
			M	2011-10-03	D	35 - Dividende en actions	21		8 251
			O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	551		9 598
			O	2012-04-02	D	35 - Dividende en actions	32		9 630
			O	2012-04-02	D	35 - Dividende en actions	25		9 655
VALDES-FAULI, Gonzalo	4		O	2011-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	437		
			M	2011-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	437		8 805
			O	2011-07-04	D	35 - Dividende en actions	18		
			M	2011-07-04	D	35 - Dividende en actions	18		8 823
			O	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	565		
			M	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	565		9 388
			O	2011-10-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	25		
			M	2011-10-03	D	35 - Dividende en actions	25		9 413
			O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	551		10 760
			O	2012-04-02	D	35 - Dividende en actions	36		10 796
			O	2012-04-02	D	35 - Dividende en actions	28		10 824
<b>LIONS GATE ENTERTAINMENT CORP.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Rachesky, Dr. Mark H.	4, 6, 3	R	O	2012-04-02	D	46 - Contrepartie de services	4 592		33 223*
<b>Logistec Corporation</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class B</i>									
LOGISTEC CORPORATION	1		O	2012-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	200	20.0000	1 100
<b>Magellan Aerospace Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lowe, Donald Cameron	4								
Susan Lowe	PI		O	2003-06-05	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2003-06-05	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2009-04-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.5500	
			M	2009-04-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.5500	5 000
			O	2009-04-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.5600	
			M	2009-04-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.5600	10 000
			O	2009-04-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.5700	
			M	2009-04-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.5700	14 000
			O	2009-04-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.6000	
			M	2009-04-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.6000	19 000
			O	2009-05-27	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	2.2500	
			M	2009-05-27	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	2.2500	14 000
			O	2009-05-27	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	2.0000	
			M	2009-05-27	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	2.0000	10 000
<b>Magna International Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Neeb, Marc Joseph	5								
TD Waterhouse Cash Account	PI		O	2012-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	50		
			M	2012-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	50	47.3900	8 797
<b>Manicouagan Minerals Inc.</b>									
<i>Bons de souscription</i>									
Johnson, Donald Kenneth	4		O	2012-04-07	D	55 - Expiration de bons de souscription	(400 000)	1.2000	0
<i>Options</i>									
Beauregard, Jacques R.	4		O	2012-04-12	D	52 - Expiration d'options	(10 000)	1.8000	109 000*
Davis, Douglas Alfred Clark	4, 5		O	2012-04-12	D	52 - Expiration d'options	(20 000)		174 000
<b>MAYA OR &amp; ARGENT INC.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									

Emetteur	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>									
Goulet, Guy	4		O	2012-04-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2120	885 900
Mokaddem, Nouredine	5		O	2012-04-05	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	900 000	0.2333	2 366 666
<b>Bons de souscription</b>									
Mokaddem, Nouredine	5		O	2012-04-05	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	450 000	0.7000	1 916 666
<b>Débetures échéance 31 décembre 2013</b>									
Mokaddem, Nouredine	5		O	2010-06-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-05	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 60 000.00		\$ 60 000.00
<b>MCAN Mortgage Corporation</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Cruise, Brydon	4								
BMO InvestorLine (Joint Holding)	PI		O	2012-04-10	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 078	13.6480	25 678
BMO InvestorLine (RRSP)	PI		O	2012-04-10	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 815	13.6480	43 215
Pinto, Sylvia	5								
Assante Capital Mgmt Ltd. - TFSA - Roland Pinto	PI		O	2012-03-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	56	13.6800	1 340
Assante Capital Mgmt Ltd. - TFSA - Sylvia Pinto	PI		O	2012-03-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	57	13.6800	1 363
<b>Medwell Capital Corp.</b>									
<b>Options Incentive Stock</b>									
Reich, Tamara	5		O	2012-04-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	75 000	0.1000	75 000
<b>MEG Energy Corp.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
McFarland, James D.	4		O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	37.2100	5 842
YEE, Chi-Tak	5		O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	35.7800	5 863
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	36.1800	6 363
<b>Métaux DNI Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
clement, denis arthur	4		O	2012-04-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	0.5600	2 329 187*
			O	2012-04-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	0.5600	2 309 187*
<b>Metro inc.</b>									
<b>Actions à droit de vote subalterne catégorie A</b>									
Metro inc.	1		O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(132 400)		55 000
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	50.7800	133 400
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	700	50.7900	134 100
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	6 900	50.8000	141 000
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	100	50.8050	141 100
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	200	50.8100	141 300
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	50.8400	143 300
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	700	50.8500	144 000
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	300	50.8800	144 300
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	600	50.8900	144 900
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	2 400	50.9200	147 300
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	100	50.9300	147 400
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	3 100	50.9400	150 500
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	50.9600	160 500
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	500	51.0400	161 000
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	100	51.0600	161 100
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	300	51.0700	161 400
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	200	51.1000	161 600
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	100	51.1200	161 700

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	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	51.1300	163 800
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	200	51.1700	164 000
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	23 400	51.2900	187 400
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	50.3000	56 300
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	50.3200	58 400
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	50.4400	73 400
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	50.5100	98 400
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	50.5600	100 000
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	100	50.8000	
			M	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	100	50.8000	100 100
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	100	50.8300	
			M	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	100	50.8300	100 200
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	50.8400	
			M	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	50.8400	101 500
			O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	800	50.9000	102 300
			O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	20 700	51.0000	123 000
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	100	50.1800	68 100
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	500	50.1900	68 600
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	50.2000	70 500
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	100	50.2500	70 600
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	500	50.4800	71 100
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	400	50.8600	26 500
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	50.9000	28 200
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	300	50.9900	28 500
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	57 400	51.0000	85 900
			O	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	9 900	50.9500	72 800
			O	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	3 200	50.9600	76 000
			O	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	12 500	50.9700	88 500
			O	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	200	50.9850	88 700
			O	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	7 200	50.9900	95 900
			O	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	26 000	51.0000	121 900
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	100	51.2900	59 100
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	800	51.3000	59 900
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	51.3400	62 000
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	51.3500	64 500
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	51.3700	66 500
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	51.3900	67 700
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 900	51.4000	70 600
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	500	51.4200	71 100
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	51.4300	73 100
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	3 100	51.4400	76 200
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	51.4600	77 900
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	300	51.4900	78 200
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	51.5600	79 400
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	17 700	51.5900	97 100
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	200	51.1400	38 300
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	51.5200	39 500
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	13 500	51.6000	53 000
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 800	51.6100	56 800
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	51.6500	66 800
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	400	51.7200	67 200
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	51.7500	72 200
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	4 800	52.0000	77 000
			O	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	200	51.4500	77 200
			O	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	600	51.4800	77 800
			O	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	3 100	51.5200	80 900

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	2012-03-16	D 38	- Rachat ou annulation	12 800	51.5400	93 700
			O	2012-03-16	D 38	- Rachat ou annulation	5 000	51.5500	98 700
			O	2012-03-16	D 38	- Rachat ou annulation	11 700	51.5700	110 400
			O	2012-03-16	D 38	- Rachat ou annulation	1 800	51.6000	112 200
			O	2012-03-16	D 38	- Rachat ou annulation	3 100	51.6500	115 300
			O	2012-03-20	D 38	- Rachat ou annulation	6 500	50.5000	83 700
			O	2012-03-20	D 38	- Rachat ou annulation	900	50.5100	84 600
			O	2012-03-20	D 38	- Rachat ou annulation	700	50.5200	85 300
			O	2012-03-20	D 38	- Rachat ou annulation	900	50.5400	86 200
			O	2012-03-20	D 38	- Rachat ou annulation	300	50.5500	86 500
			O	2012-03-20	D 38	- Rachat ou annulation	2 900	50.5600	89 400
			O	2012-03-20	D 38	- Rachat ou annulation	7 200	50.6000	96 600
			O	2012-03-20	D 38	- Rachat ou annulation	16 400	50.6200	113 000
			O	2012-03-20	D 38	- Rachat ou annulation	11 700	50.6300	124 700
			O	2012-03-20	D 38	- Rachat ou annulation	1 300	50.6400	126 000
			O	2012-03-20	D 38	- Rachat ou annulation	100	50.6900	126 100
			O	2012-03-20	D 38	- Rachat ou annulation	3 900	50.7000	130 000
			O	2012-03-21	D 38	- Rachat ou annulation	2 200	50.5000	93 300
			O	2012-03-21	D 38	- Rachat ou annulation	1 400	50.5200	94 700
			O	2012-03-21	D 38	- Rachat ou annulation	600	50.5500	95 300
			O	2012-03-21	D 38	- Rachat ou annulation	1 000	50.6900	96 300
			O	2012-03-21	D 38	- Rachat ou annulation	2 200	50.8500	98 500
			O	2012-03-21	D 38	- Rachat ou annulation	3 000	50.9900	101 500
			O	2012-03-21	D 38	- Rachat ou annulation	200	51.0000	101 700
			O	2012-03-21	D 38	- Rachat ou annulation	4 400	51.0700	106 100
			O	2012-03-21	D 38	- Rachat ou annulation	5 000	51.1000	111 100
			O	2012-03-21	D 38	- Rachat ou annulation	5 000	51.1100	116 100
			O	2012-03-21	D 38	- Rachat ou annulation	1 200	51.2200	117 300
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	4 500	51.1000	83 500
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	200	51.1200	83 700
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	100	51.1400	83 800
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	3 100	51.1500	86 900
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	2 100	51.2000	89 000
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	300	51.2400	89 300
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	3 000	51.2500	92 300
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	4 700	51.2800	97 000
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	1 200	51.2900	98 200
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	800	51.3800	99 000
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	1 100	51.4000	100 100
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	2 700	51.4500	102 800
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	2 800	51.6000	105 600
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	200	51.7000	105 800
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	3 600	51.7500	109 400
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	2 600	51.7800	112 000
			O	2012-03-22	D 38	- Rachat ou annulation	4 200	51.8000	116 200
			O	2012-03-26	D 38	- Rachat ou annulation	500	51.9900	63 900
			O	2012-03-26	D 38	- Rachat ou annulation	5 000	52.0000	68 900
			O	2012-03-26	D 38	- Rachat ou annulation	2 000	52.1500	70 900
			O	2012-03-26	D 38	- Rachat ou annulation	900	52.1800	71 800
			O	2012-03-26	D 38	- Rachat ou annulation	1 600	52.2000	73 400
			O	2012-03-26	D 38	- Rachat ou annulation	5 000	52.3200	78 400
			O	2012-03-27	D 38	- Rachat ou annulation	600	52.3500	82 800
			O	2012-03-27	D 38	- Rachat ou annulation	1 100	52.3600	83 900
			O	2012-03-27	D 38	- Rachat ou annulation	900	52.5200	84 800
			O	2012-03-27	D 38	- Rachat ou annulation	400	52.5300	85 200
			O	2012-03-27	D 38	- Rachat ou annulation	500	52.5600	85 700



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
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	52.5700	57 800
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	52.5900	60 800
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	700	52.6300	61 500
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	200	52.6700	61 700
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	6 100	52.7000	67 800
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	52.7100	69 700
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	52.7200	71 100
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	52.7500	73 000
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	900	52.7000	36 700
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	4 100	52.7300	40 800
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	300	52.8800	41 100
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	52.8900	42 500
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	52.9100	44 100
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	52.9200	45 300
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	500	52.9300	45 800
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	600	52.7400	46 400
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	600	52.8000	47 000
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	2 400	52.8700	49 400
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	52.8800	50 400
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	53.3000	75 400
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	2 300	53.3500	77 700
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	300	53.4000	78 000
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	53.4500	78 100
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	700	53.5000	78 800
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	400	52.8300	79 200
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	600	52.8400	79 800
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	300	52.8700	80 100
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	700	52.8900	80 800
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	600	52.9000	81 400
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	400	52.9100	81 800
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	52.9300	83 900
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	600	52.9400	84 500
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	900	52.9500	85 400
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	200	52.9600	85 600
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	800	52.9700	86 400
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	100	53.1200	86 500
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	53.1300	87 800
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	700	53.2700	88 500
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	300	53.3500	88 800
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	24 800	53.3700	113 600
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	500	53.3800	114 100
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	53.3900	115 300
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	5 600	53.4000	120 900
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	600	53.4100	121 500
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	700	53.4300	122 200
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	53.4400	123 200
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	53.4500	124 500
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	100	53.4550	124 600
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	200	53.4600	124 800
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	53.4700	126 600
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	53.4800	128 000
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	53.4900	129 800
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	53.5000	131 600
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	900	53.5100	132 500
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	300	53.5200	132 800
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 200	53.5400	135 000

Emetteur	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>MI Developments Inc.</b>									
<i>Restricted Share Units</i>									
Barratt, Kenneth Geoffrey	5		O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(4 032)		0
<b>Minefinders Corporation Ltd</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Leclerc, Robert Leigh	4		O	2003-06-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	1997-03-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			96 000
<i>Options</i>									
Leclerc, Robert Leigh	4		O	2003-06-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	1997-03-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			175 000
<b>Minefinders Corporation Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Pan American Silver Corp.	3		O	2012-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	89 814 458		89 814 458
<b>Mines Agnico-Eagle Limitee</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Al-Joundi, Ammar	5		O	2012-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	551	33.3400	30 049
Allan, Don	5		O	2012-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	473	33.3400	22 354
Blackburn, Alain	5		O	2012-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	493	33.3400	13 848
Boyd, Sean	4, 5		O	2012-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	584	33.3400	142 056
Bureau, Pierre	5		O	2012-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	236	33.3400	440
Cafazzo, Lino	5		O	2012-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	258	33.3400	2 670
Cook, Mathew	5		O	2012-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	181	33.3400	2 060
Cousin, Paul	5		O	2012-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	259	33.3400	5 000
Datta, Picklu	5		O	2012-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	281	33.3400	3 577
Gilbert, Patrice	5		O	2012-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	347	33.3400	3 524
<b>Mistango River Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Kasner, Robert J. Eveline Kasner	4, 6, 5 PI		O	2012-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.2000	405 312

Emetteur	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>Nemaska Lithium Inc. (antérieurement EXPLORATION NEMASKA INC.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
lessard, René	4								
9180-7644 QUEBEC INC.	PI		O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3900	99 600
			O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.3850	102 100
<b>New Gold Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gallagher, Robert	5		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	250 000	9.3436	400 000
O'Shea, Barry Patrick	5		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	9.3900	1 000
Toews, Susan Caroline	5		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	9.3890	1 000
<i>Billets 7 Senior Notes</i>									
Estey, James	4		O	2008-07-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-05	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 250 000.00		\$ 250 000.00
Lassonde, Pierre	4		O	2008-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-05	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 250 000.00		
		R	M	2012-04-05	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 5 000 000.00		\$ 5 000 000.00
Penny, Brian W.	5		O	2009-06-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-05	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 300 000.00		\$ 300 000.00
<i>Bons de souscription</i>									
Lassonde, Pierre	4		O	2012-04-11	D	55 - Expiration de bons de souscription	(2 000 000)		0
Nelsen, Craig Joseph	4		O	2012-04-03	D	55 - Expiration de bons de souscription	(15 000)	15.0000	0
<b>New Pacific Metals Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Silvercorp Metals Inc.	3		O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	96 000	0.7253	9 996 200
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.7233	10 006 200
			O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	51 000	0.7200	10 057 200
			O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.7200	10 058 200
<b>Nordion Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires Deferred Share Unit</i>									
Ashwood, Christopher Kent	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	53	9.4200	5 052
Benjamin, Tamra	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	59	9.4200	5 646
Brooks, Kevin	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	87	9.4200	8 304
Chitra, Jill	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	55	9.4200	5 259
Covitz, Peter Alan	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	33	9.4200	3 155
Dans, George Peter	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	165	9.4200	15 756
Foti, Andrew Alex	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	69	9.4200	6 590
McIntosh, Scott Robert	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	66	9.4200	6 311
West, Steven	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	650	9.4200	62 025
<i>Actions ordinaires Performance Share Unit</i>									
Ashwood, Christopher Kent	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	80	9.4200	7 612
Benjamin, Tamra	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	46	9.4200	4 393
Brooks, Kevin	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	92	9.4200	8 782
Chitra, Jill	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	76	9.4200	7 318
Covitz, Peter Alan	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	92	9.4200	8 782
Dans, George Peter	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	92	9.4200	8 782
Foti, Andrew Alex	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	80	9.4200	7 612
Hockey, Leslie Roy	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	42	9.4200	4 097
Ibbott, William Glen	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	46	9.4200	4 392
McIntosh, Scott Robert	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	76	9.4200	7 318
West, Steven	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	350	9.4200	33 375

Emetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-ri- se	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>North American Energy Partners Inc.</b>									
<i>Droits Performance Share Units (Common Shares)</i>									
Ashwood, Christopher Kent	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	80	9.4200	7 612
Benjamin, Tamra	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	46	9.4200	4 390
Brooks, Kevin	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	92	9.4200	8 783
Chitra, Jill	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	77		7 319
Covitz, Peter Alan	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	92	9.4200	8 783
Dans, George Peter	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	92	9.4200	8 783
Foti, Andrew Alex	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	80	9.4200	7 612
Hockey, Leslie Roy	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	43	9.4200	4 099
Ibbott, William Glen	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	46	9.4200	4 391
McIntosh, Scott Robert	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	77	9.4200	7 319
West, Steven	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	350	9.4200	33 375
<b>North American Energy Partners Inc.</b>									
<i>Droits Performance Share Units (Common Shares)</i>									
Blackley, David	5		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 899		77 883
			O	2012-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(8 224)	4.9000	65 984
Dodd, Peter	5		O	2012-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(10 059)	4.9000	14 725
Lambert, Joseph Charles	5		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 792		64 238
			O	2012-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(6 927)	4.9000	52 446
Palmer, Barry Wade	5		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 204		29 197
			O	2012-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(3 655)	4.9000	18 993
Robert, Bernard Thomas	5		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 772		73 139
			O	2012-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(7 649)	4.9000	62 367
Ruston, Rodney John	4		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 311		111 372
			O	2012-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(23 392)	4.9000	81 061
Yellowega, Chris	5		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 966		77 049
			O	2012-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(8 354)	4.9000	65 083
<i>Options</i>									
Palmer, Barry Wade	5		O	2012-04-01	D	50 - Attribution d'options	40 000	4.9000	61 500
<b>NovaGold Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Electrum Strategic Resources LLC	3		O	2012-04-03	D	54 - Exercice de bons de souscription	1 400 000	1.4790	54 632 201
			O	2012-04-03	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 400 000)		53 232 201
Iley, Sacha Amela	1		O	2012-03-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	103		15 751
			O	2012-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	102		15 853
<i>Bons de souscription</i>									
Electrum Strategic Resources LLC	3		O	2012-04-03	D	54 - Exercice de bons de souscription	(1 400 000)	1.4790	31 337 278
<b>Open Range Energy Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Beninger, James Lawrence	5		O	2012-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	481	1.3770	215 488
RRSP	PI		O	2012-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 358	1.3770	50 301
Costigan, Gerald	5		O	2012-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 090	1.3770	604 978
RRSP	PI		O	2012-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 358	1.3770	50 254
Dawson, A. Scott	5		O	2012-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 844	1.3770	682 577
Faircloth, Ken	4		O	2012-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	998	1.3770	104 637
Griffith, David Mark	5								
RRSP	PI		O	2012-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 839	1.3770	23 672

Emetteur	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>									
Initié									
Porteur inscrit									
Jensen, Dean R.	4		O	2012-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	998	1.3770	49 343
McKechney, Robin Gary	5		O	2012-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	459	1.3770	359 169
RRSP	PI		O	2012-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 379	1.3770	6 116
SETH, WAZIR, CHAND	4		O	2012-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	998	1.3770	7 530
<i>Options</i>									
Mark, Munro	5		O	2011-12-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2011-11-14	D	50 - Attribution d'options	100 000	1.7400	100 000
<b>Orezone Gold Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Halvorson, Michael Henreid	4		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 400	1.9700	
			M	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 400	1.9700	1 264 513
			O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	1.9700	1 289 513
Little, Ron	4, 5		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	2.0000	1 748 633
<b>Pan American Silver Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Busby, Steven	5		O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	20.5400USD	16 948
			O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	20.0800USD	17 948
Carroll, Michael Louis	4		O	2012-04-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	20.5100USD	2 000
<b>Pan Global Resources Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Evans, patrick charles Evans Trust	PI	R	O	2012-03-28	I	50 - Attribution d'options	250 000	0.6500	450 000
<b>Paramount Resources Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
Claugus, Thomas Eugene	4		O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	27.0400USD	194 200
			O	2012-04-04	D	99 - Correction d'information	(900)	27.0400USD	193 300
			O	2012-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	27.0400USD	192 400
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	26.3500USD	192 300
			O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	25.1100USD	191 800
Bay	PI		O	2012-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 200)	27.0400USD	1 532 000
			O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	26.3500USD	1 531 000
			O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 800)	25.1100USD	1 527 200
			O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	25.0700USD	1 527 000
Bay II	PI		O	2012-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 400)	27.0400USD	1 789 400
			O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	26.3500USD	1 788 200
			O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 400)	25.1100USD	1 783 800
			O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	25.0700USD	1 783 600
Bay Offshore	PI		O	2012-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	27.0400USD	4 283 000
			O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 900)	26.3500USD	4 280 100
			O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 400)	25.1100USD	4 269 700
			O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	25.0700USD	4 269 200
GMT Exploration LLC	PI		O	2012-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	27.0400USD	25 700
			O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	25.1100USD	25 600
Lyxor	PI		O	2012-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(41 700)	27.0400USD	318 900
			O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	26.3500USD	318 700
			O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	25.1100USD	317 900
<b>Parta Dialogue Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Pelland, Jean-Francois Zuring AG	4		O	2012-04-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			28 359
	6		O	2012-04-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-11-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			4 821 523
<i>Bons de souscription</i>									

Emetteur	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>Titre</b>									
Initié									
Porteur inscrit									
Zuring AG	6		O	2010-11-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-11-03	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	4 142 660		4 142 660
<b>Options</b>									
Pelland, Jean-Francois	4		O	2012-04-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			100 823
<b>Parta Solutions Durables Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Teuscher, Adrian A.	4, 3								
Zuring AG	PI		O	2008-08-13	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2008-08-13	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			548 863
<b>Pathfinder Convertible Debenture Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Pathfinder Convertible Debenture Fund	1		O	2012-04-03	D	38 - Rachat ou annulation	900	11.7800	3 870 614
<b>Peak Positioning Technologies Inc.</b>									
<i>Options</i>									
BOLDUC, Laval	4, 5		O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	400 000	0.1000	2 542 538*
Desbiens, Robert	4		O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.1000	250 000
Gendron, Anik	5		O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	15 000	0.1000	
			M	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	15 000	0.1000	40 000
HÉBERT, Georges Lawrence	4		O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.1000	816 467*
JOSEPH, Johnson	4, 5		O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	700 000	0.1000	1 100 000
Pérusse, Jean-Paul	4		O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.1000	350 000
TASCI, Varujan	5		O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	400 000	0.1000	800 000
Tessier, Charles-André	4		O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.1000	450 000
TURNER, Kerrigan Henry	4		O	2012-04-03	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.1000	750 085*
<b>Pembina Pipeline Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Andersen, Harold	5								
Ginger Andersen (RRSP)	PI		O	2011-12-19	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	760	29.7200	760
			O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 600	29.7100	3 360
Billing, Grant Donald	4		O	2012-04-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			8 000
			O	2012-04-02	D	37 - Division ou regroupement d'actions	26 622		34 622
Buchanan, Thomas William	4								
National Bank of Canada (T & K Buchanan RESP)	PI		O	2010-10-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			8
National Bank of Canada (T Buchanan RSP)	PI		O	2010-10-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			351
Findlay, Randall J.	4		O	2012-04-02	D	37 - Division ou regroupement d'actions	16 447		36 447
Claudia Findlay (Margin)	PI		O	2010-10-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			32 257
Claudia Findlay (RRSP)	PI		O	2010-10-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			595
Gruszecki, Andrew W.	5								
Scotia Macleod	PI		O	2012-04-02	I	37 - Division ou regroupement d'actions	1 000		5 093
O'Donoghue, Leslie	4		O	2012-04-02	D	37 - Division ou regroupement d'actions	2 550		10 784
Smith, Jeffrey T.	4								
BMO Nesbitt Burns	PI		O	2012-04-02	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			4 420
<i>Débiteures convertibles</i>									
Billing, Grant Donald	4		O	2012-04-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 1 000 000.00
Grant and Jeanne Billing (Joint)	PI		O	2012-04-02	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 2 000 000.00
Findlay, Randall J.	4								
NBF	PI		O	2010-10-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 200 000.00
Robertson, Peter	5		O	2012-04-02	D	37 - Division ou regroupement d'actions	\$ 10 000.00		\$ 110 000.00
<i>Droits</i>									
Charlesworth, Allan	5		O	2012-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			833
			O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 501		2 334
			O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	734		3 068
			O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 201		5 269

Emetteur	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>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 445		7 714
			O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 445		10 159
Hantzsch, Michael	5		O	2012-04-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			932
			O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 701		3 633
			O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 193		7 826
			O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 679		9 505
			O	2012-04-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 037		14 542
<b>Penn West Petroleum Ltd.</b>									
<i>Options</i>									
Fitzgerald, Mark	5		O	2012-04-10	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)		431 666
<i>Restricted Share Rights</i>									
Fitzgerald, Mark	5		O	2012-04-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 000)		156 666
<b>Perpetual Energy Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Benoit, Vicki Lynn	5		O	2012-04-11	D	38 - Rachat ou annulation	(96 000)		177 500
Green, Jeff	5		O	2012-04-11	D	38 - Rachat ou annulation	(430 000)		202 500
Jackson, Gary C.	5		O	2012-04-11	D	38 - Rachat ou annulation	(450 000)		310 000
McKean, Linda Lee	5		O	2012-04-11	D	38 - Rachat ou annulation	(212 500)		247 500
Rapini, Marcello	5		O	2012-04-11	D	38 - Rachat ou annulation	(425 000)		290 000
Riddell Rose, Susan	4, 5		O	2012-04-11	D	38 - Rachat ou annulation	(972 200)		703 700
Sebastian, Cameron R.	5		O	2012-04-11	D	38 - Rachat ou annulation	(470 000)		335 000
<b>Petrichor Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Barnett, Richard	5		O	2012-04-09	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	50 000	0.2500	102 200
G & O Energy Investments Ltd.	5		O	2005-08-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2600	10 000
Simco Services Inc.	5		O	2005-08-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-09	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	600 000	0.2500	600 000
<i>Bons de souscription</i>									
Barnett, Richard	5		O	2012-04-09	D	53 - Attribution de bons de souscription	50 000	0.3500	
			M	2012-04-09	D	53 - Attribution de bons de souscription	50 000	0.3500	90 000
Simco Services Inc.	5		O	2005-08-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-09	D	53 - Attribution de bons de souscription	600 000	0.3500	600 000
<b>PetroBakken Energy Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
PetroBakken Energy Ltd.	1		O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	112 400	16.9200	268 300
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	93 100	16.9700	361 400
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	172 000	17.4600	533 400
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	200 000	17.5700	733 400
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	9 500	16.1600	742 900
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	47 000	16.5600	789 900
			O	2012-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(733 400)		56 500
<b>Petrolympic Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ekstein, Brocha	3	R	O	2012-04-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.1040	13 234 707
			O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	0.1000	13 238 207
<b>Platinum Group Metals Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Jones, R. Michael	4, 5		O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	1.3800	1 516 990
<b>Poseidon Concepts Corp. (formerly Open Range Energy Corp.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Wanchulak, Bradley William	5								
CIBC Wood Gundy	PI		O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	12.3500	881 724
			O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	12.3300	884 224
			O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	12.3000	886 724
			O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	12.2000	887 724

Emetteur	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>Potash Corporation of Saskatchewan Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Harnung, Rick	7		O	2012-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 273
<i>Options Employee Stock Options</i>									
Harnung, Rick	7		O	2012-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			17 400
<b>Precious Metals Bullion Trust</b>									
<i>Parts</i>									
Precious Metals Bullion Trust	1		O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	200	16.9100	200
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(200)	16.9100	0
<b>Premium Brands Holdings Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
BELIVEAU, JOHN STEPHEN	7		O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 000)	17.1700	40 900
			O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	17.1900	47 900
Kalutycz, William Dion	5		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 200	17.1000	80 503
			O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 200)	17.0864	76 303
<b>Primaris Retail Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Collier, Ian Douglas	4	R	O	2012-01-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(54)	21.5400	0
			O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 000	21.9575	11 000*
<b>Primary Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Allan, Barry	4		O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	4.9100	350 679*
			O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	4.9000	355 679*
<b>PRT Growing Services Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Withers, Robert K.	4		O	2011-10-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-10-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 500
<b>Quincaillerie Richelieu Ltée</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Auclair, Antoine	5		O	2012-04-11	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	57	31.7859	783
Chicoyne, Denyse	4		O	2012-04-04	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	31.5000	500
Michèle Chicoyne Houde	PI		O	2012-04-04	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché			
Dion, Christian	5		O	2012-04-11	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	15	31.7859	779
Grenier, Guy	5		O	2012-04-11	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	57	31.7859	32 001
Guindon, Normand	5		O	2012-04-11	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	132	31.7859	20 282
Ladouceur, Christian	5		O	2012-04-11	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	38	31.7859	407
Lord, Richard	4, 5		O	2012-04-11	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	76	31.7859	1 410 459
Quevillon, Geneviève	5		O	2012-04-09	D	51 - Exercice d'options	7 500	32.0000	9 090
			O	2012-04-11	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	28	31.7859	9 118
<i>Options</i>									
Quevillon, Geneviève	5		O	2012-04-09	D	51 - Exercice d'options	(7 500)	32.0000	13 500
<b>Redline Communications Group Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
van Berkom, Joannes Sebastian	3		O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 300)	1.1640	2 362 315
JSVB Investments Inc.	PI		O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(17 300)	1.2348	2 345 015
			O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 600)	1.2000	2 336 415
<b>REIT INDEXPLUS Income Fund</b>									



Emetteur	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>									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Parts de fiducie</i>									
REIT Indexplus Income Fund	1		O	2012-04-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.0800	730 200
			O	2012-04-03	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	11.1200	731 800
			O	2012-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	11.0300	733 400
<b>Research In Motion Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bawa, Karima	5		O	2012-04-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	7 500		27 821
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 690)	13.0000	26 131
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 809)	12.8600	24 322
Bidulka, Brian Joseph	5		O	2012-04-05	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 500		4 448
			O	2012-04-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	7 500		11 948
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 169)	13.1000	10 779
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 499)	12.9500	7 280
Bienfait, Roberta Ann	5		O	2012-04-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	7 500		7 500
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 455)	12.9501USD	5 045
Heins, Thorsten Gerhard	4, 5		O	2012-04-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 000		16 378
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 665)	13.0000	11 713
Lazaridis, Michael	4, 7, 6, 5		O	2012-04-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	37 500		378 050
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 342)	12.8600	371 708
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 643)	12.8800	367 065
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 500)	13.0100	360 565
<i>Options</i>									
Lazaridis, Michael	4, 7, 6, 5		O	2012-04-07	D	52 - Expiration d'options	(150 000)		200 000
Richardson, John	4		O	2012-04-07	D	52 - Expiration d'options	(15 000)		0
<i>Restricted Share Units</i>									
Bawa, Karima	5		O	2012-04-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 500)		64 999
Bidulka, Brian Joseph	5		O	2012-04-05	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 500)		57 500
			O	2012-04-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 500)		50 000
Bienfait, Roberta Ann	5		O	2012-04-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 500)		47 500
Heins, Thorsten Gerhard	4, 5		O	2012-04-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 000)		529 166
Lazaridis, Michael	4, 7, 6, 5		O	2012-04-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	(37 500)		187 500
<b>Response Biomedical Corp</b>									
<i>Options</i>									
Holler, Anthony	4		O	2012-03-28	D	50 - Attribution d'options	400 000	0.1100	
		R	M	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	400 000	0.1100	950 000
Keegan, Joseph D.	4		O	2011-06-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	400 000		400 000
Kinnaird-Steen, Barbara	5		O	2012-02-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	1 290 000		1 290 000
Massitti, Patricia	5		O	2012-02-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	1 000 000		1 000 000
Severson, Clinton H.	4		O	2011-06-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	400 000		400 000
Shuster, Lewis J.	4		O	2011-06-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	400 000		400 000
Thompson, Peter Armstrong	4		O	2010-07-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	3 333 333		3 333 333
Tsonis, Anastasios	5		O	2011-05-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	322 500		322 500
Wang, David Guowei	4		O	2011-10-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-04-02	D	50 - Attribution d'options	400 000		400 000
<b>Ressources Appalaches inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hupé, Alain	5		O	2012-04-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.0850	1 549 846
Morel, Jean-Claude	5		O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.0800	1 557 000
<b>Ressources Beaufield Inc.</b>									

Emetteur	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>Emetteur</b>									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Actions ordinaires</i>									
Eskelund-Hansen, Jens	4, 5		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.2000	4 774 000
<b>Ressources Jourdan Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Girard, Guy	4, 5		O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	197 000	0.0600	879 500
Labrecque, Marc	4, 5		O	2012-04-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	57 000	0.0600	337 979
			O	2012-04-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	33 000	0.0650	370 979
<b>Ressources KWG inc.</b>									
<i>Options</i>									
Smeenck, Frank Cornelius	4		O	2011-12-29	D	52 - Expiration d'options	290 000		
			M	2011-12-29	D	52 - Expiration d'options	(290 000)		7 564 500
<b>Ressources Majescor Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Bernier, Marc-André	4		O	2012-04-09	D	52 - Expiration d'options	(30 000)	2.8000	335 000
<b>RESSOURCES MINIÈRES AUGYVA INC.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Skutezky, Ernest Michael Rhodes	4								
RRSP	PI		O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	0.2150	75 000
<b>Ressources Robex Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gagne, Andre	5								
2846-2059 Québec Inc.	PI		O	2012-04-02	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1850	3 284 500
			O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	46 000	0.1750	3 330 500
<b>Ressources Strateco inc.</b>									
<i>Options</i>									
Hébert, Anne	5		O	2012-03-20	D	52 - Expiration d'options	(50 000)		175 000
Hebert, Guy	4, 5		O	2012-04-12	D	52 - Expiration d'options	(250 000)		400 000
Masse, Jean-Guy	4		O	2012-04-11	D	52 - Expiration d'options	(75 000)	3.3700	300 000*
<b>Roadrunner Oil &amp; Gas Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Cassidy, David	5		O	2010-02-08	D	50 - Attribution d'options	1 750 000		
			M	2010-02-08	D	50 - Attribution d'options	1 800 000		1 800 000
<b>Rock Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
ARC Energy Fund 5	3		O	2012-04-09	D	51 - Exercice d'options	7 353	0.8400	4 529 584
ARC Energy Venture Fund 3	3		O	2012-04-09	D	51 - Exercice d'options	32	0.8400	78 616
			O	2012-04-09	D	51 - Exercice d'options	96	0.8400	78 712
ARC Energy Venture Fund 4	3		O	2012-04-09	D	51 - Exercice d'options	4 185	0.8400	2 577 938
<i>Options</i>									
Adams, Malcolm	4		O	2012-04-09	D	51 - Exercice d'options	(11 666)	0.8400	
			M	2012-04-09	D	51 - Exercice d'options	(11 666)	0.8400	31 500
<b>Rogers Sugar Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ross, M. Dallas H.	4		O	2012-04-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	832	5.6300	23 685
<b>Salida Wealth Preservation (Listed) Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Salida Wealth Preservation (Listed) Fund	1		O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	700	7.5000	7 700
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(7 700)		0
<b>Sandvine Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Caputo, David	4		O	2012-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	963	1.5500	46 804
The Dave Caputo Trust	PI		O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	1.5000	3 189 700
			O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	1.5700	3 189 100
Donnelly, Tom	5		O	2012-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	241	1.5500	5 115

Emetteur	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>									
Initié									
Porteur inscrit									
d'actionariat									
The Tom Donnelly Trust	PI		O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	1.5000	2 973 530
			O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	1.5600	2 972 930
Hamilton, Scott	4		O	2012-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	85	1.5500	16 022
<b>Senvest Capital Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Dunn, Donald	4		O	2012-04-10	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)	17.0000	2 000
<b>ShawCor Ltee</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>									
Evans, Philip Lee	7		O	2011-03-10	D	51 - Exercice d'options	1 200	13.2500	12 000
			O	2011-03-10	D	51 - Exercice d'options	1 100	15.9400	13 100
			O	2011-03-10	D	51 - Exercice d'options	4 000	16.9000	17 100
			O	2011-03-10	D	51 - Exercice d'options	6 000	15.5100	23 100
<i>Employee Share Unit</i>									
Evans, Philip Lee	7	R	O	2011-04-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 385		3 344
<i>Options Class A</i>									
Evans, Philip Lee	7		O	2011-03-10	D	51 - Exercice d'options	1 200	13.2500	
			M	2011-03-10	D	51 - Exercice d'options	(1 200)	13.2500	59 000
			O	2011-03-10	D	51 - Exercice d'options	1 100	15.9400	
			M	2011-03-10	D	51 - Exercice d'options	(1 100)	15.9400	57 900
			O	2011-03-10	D	51 - Exercice d'options	4 000	16.9000	
			M	2011-03-10	D	51 - Exercice d'options	(4 000)	16.9000	53 900
			M	2011-03-10	D	51 - Exercice d'options	(6 000)	15.5100	47 900
<i>Options Units - Class A</i>									
Evans, Philip Lee	7		O	2011-03-10	D	51 - Exercice d'options	6 000	15.5100	
<b>Sherritt International Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Laphorne, Sir Richard Douglas	4		O	2011-09-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	5.4500	1 500
Owen, Daniel	4								
Molin Holdings Limited	PI		O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(47 700)	5.3500	1 126 341
			O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 800)	5.3600	1 116 541
			O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 300)	5.3700	1 112 241
			O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(31 100)	5.3800	1 081 141
			O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 100)	5.3900	1 075 041
			O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 900)	5.4000	1 065 141
			O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 300)	5.4100	1 061 841
			O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 800)	5.4200	1 057 041
<b>Shoreline Energy Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Boydol, Janet Marie	5		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	5.6500	15 917
Folk, Trevor	5		O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	6.0000	27 006
Grisdale, Daniel Christopher	5		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	5.7800	40 980
<b>Sierra Wireless, Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Guillemette, Philippe Frederic Joel Rene	5		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	19 410	7.5900USD	43 562
Kirkpatrick, James	7		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	19 410	7.8900USD	128 624
Krause, Jason Lawrence	5		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	17 469	7.9000	50 670
Levine, Charles E.	4		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	6 211	7.8900USD	33 122
McLennan, David Gordon	5		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	46 584	7.9000	202 438
Schieler, August Daniel	7		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	21 351	7.8900USD	119 377
Sutcliffe, David B.	4		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	6 211	7.9000	33 122
Teyssier, Pierre Jean Benoit	5		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	19 410	7.8900USD	49 194
Thexton, Kent Paul	4		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	6 211	7.9000	33 122
Walckenaer, Emmanuel	5		O	2012-04-05	D	50 - Attribution d'options	19 410	7.5900USD	49 194

Emetteur	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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
Porteur inscrit									
<i>Restricted Share Units</i>									
Guillemette, Philippe Frederic Joel Rene	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 114		39 365
Kirkpatrick, James	7		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 114		37 533
Krause, Jason Lawrence	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	23 503		32 017
Levine, Charles E.	4		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 357		12 630
McLennan, David Gordon	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	62 674		88 775
Schieler, August Daniel	7		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	28 726		40 794
Sutcliffe, David B.	4		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 357		12 630
Teysier, Pierre Jean Benoit	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 114		42 298
Thexton, Kent Paul	4		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 357		12 630
Walckenaer, Emmanuel	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 114		39 365
<b>SilverWillow Energy Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Aldred, Philip	5		O	2012-04-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			415 974
Bateman, J. Cam	5		O	2012-04-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			417 720
Boland, Gregory Alan	4		O	2012-04-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			59 000
Ingram, Donald Richard	4		O	2012-04-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			66 000
Lutley, Howard	4		O	2012-04-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			806 599
McGaw, Timothy Albert	4		O	2012-04-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Mitchell, Douglas	4		O	2012-04-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			119 000
Pain, Susan J.	5		O	2012-04-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			416 388
Roane, Glen Dawson	4		O	2012-04-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2012-04-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			128 690
Watson, Bill	4		O	2012-04-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			64 600
West Face Capital Inc.	3								
West Face Long Term Opportunities (USA) Limited Partnership	PI		O	2012-04-04	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 128 810
West Face Long Term Opportunities Global Master L.P.	PI		O	2012-04-04	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 489 656
West Face Long Term Opportunities Limited Partnership	PI		O	2012-04-04	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			761 820
West Face Long Term Opportunities Master Fund L.P.	PI		O	2012-04-04	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 488 140
<b>Societe Aurifere Barrick</b>									
<i>Droits Deferred Share Units (cash settled)</i>									
Thornton, John Lawson	4		O	2012-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	315	43.6100USD	
			M	2012-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	318	43.6100USD	318
<b>Societe d'energie Talisman Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
BLAKELEY, Alexander Paul	5		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	12.5000	216 122
<b>Société financière IGM Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
IGM Financial Inc.	1		O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	45.0814	40 000
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	45.4128	40 000
			O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	44.9469	40 000
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	45.2819	40 000
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	45.9378	40 000
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	45.8920	40 000
			O	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	45.8657	40 000
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	46.0914	40 000
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	46.1159	40 000
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0

Émetteur	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>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	46.2930	40 000
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	46.5644	40 000
			O	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	46.5116	40 000
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	46.1292	40 000
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	46.5142	40 000
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	46.5284	40 000
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	46.8061	40 000
			O	2012-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	47.5912	40 000
			O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	47.2944	40 000
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	46.7732	40 000
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	46.7333	40 000
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)		0
<b>Société minière Aurvista</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lafleur, Jean	4		O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35 000	0.2450	135 000
			O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	0.2280	175 000
<b>SofameTechnologies Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Inwentash, Sheldon	3								
Self Directed RRSP of Sheldon Inwentash	PI		O	2012-04-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 818 000)	0.0200	182 000
Presser, Robert Ian	4		O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.0150	365 000
<i>Options</i>									
Gocek, John	5		O	2007-10-23	D	50 - Attribution d'options	300 000		
			M	2007-10-23	D	50 - Attribution d'options	300 000		300 000
			O	2008-11-28	D	50 - Attribution d'options	324 065		
			M	2008-11-28	D	50 - Attribution d'options	324 065		924 065
			O	2009-03-20	D	50 - Attribution d'options	75 935		
			M	2009-03-20	D	50 - Attribution d'options	75 935		1 000 000
<b>Sonde Resources Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Riddell, Clayton H.	3		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	43 900	2.3947	225 000
<b>SouthGobi Resources Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Church, Curtis	5		O	2012-04-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 751	6.7600	8 883
Kapla, Justin	7		O	2012-04-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 112	6.7600	1 112
Meredith, Peter	4, 6, 5		O	2012-04-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 583	6.7600	3 583
			O	2012-04-10	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(3 583)		0
Molyneux, Alexander	5		O	2012-04-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 427	6.7600	26 799
<b>Sprott Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Jacobs, Allan	4		O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(46 800)	5.0999	1 043 069
			O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 400)	4.8449	1 012 669

Emetteur	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									
The Rule Family Trust	3		O	2012-04-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200 000)	5.7500	19 267 500
<b>Storm Energy Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Libra Advisors, LLC	3		O	2004-07-05	D	36 - Conversion ou échange	(4 871 298)		0
<b>Stornoway Diamond Corporation</b>									
<i>Options</i>									
Boldt, Zara Elizabeth	5		O	2012-04-11	D	52 - Expiration d'options	(15 000)	4.5200	302 500
Hopkins, Robin Torrey	5		O	2012-04-11	D	52 - Expiration d'options	(25 000)	4.5200	325 000
Skelton, David Norman	5		O	2012-04-11	D	52 - Expiration d'options	(15 000)	4.5200	312 500
<b>Strongco Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dryburgh, Robert Hutcheon Robertson	4		O	2012-04-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	518	6.0000	
			M	2012-04-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	518	6.0000	220 870
Forbes, Christopher	5		O	2012-04-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	282	6.0000	14 279
Ostrander, William	5		O	2012-04-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	143	6.0000	676
<b>Style de Vie Amica Inc.</b>									
<i>Options</i>									
MacCallum, James Mckenzie	5		O	2012-04-09	D	50 - Attribution d'options	10 000	9.2400	10 000
<b>Suncor Energie Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Suncor Energy Inc.	1		O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	111 000	35.4789	111 000
			O	2012-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(111 000)		0
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	111 700	35.5788	111 700
			O	2012-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(111 700)		0
			O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	228 800	34.9642	228 800
			O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	(228 800)		0
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	237 500	33.6768	237 500
			O	2012-03-06	D	38 - Rachat ou annulation	(237 500)		0
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	236 900	33.7571	236 900
			O	2012-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(236 900)		0
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	233 800	34.2131	233 800
			O	2012-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(233 800)		0
			O	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	232 800	34.3563	232 800
			O	2012-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(232 800)		0
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	237 700	33.6465	237 700
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	(237 700)		0
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	237 700	33.6460	237 700
			O	2012-03-13	D	38 - Rachat ou annulation	(237 700)		0
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	243 300	32.8776	243 300
			O	2012-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(243 300)		0
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	303 700	32.9259	303 700
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(303 700)		0
			O	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	240 800	33.2219	240 800
			O	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(240 800)		0
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	239 700	33.3740	239 700
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	(239 700)		0
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	272 500	33.0252	272 500
			O	2012-03-20	D	38 - Rachat ou annulation	(272 500)		0
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	303 200	32.9720	303 200
			O	2012-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(303 200)		0
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	306 900	32.5792	306 900
			O	2012-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(306 900)		0

Emetteur	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>Sure Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Boyce, Jeff	4		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	1.0000	5 076 857
Julia Boyce	PI		O	2012-04-09	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.9600	5 828 627
			O	2012-04-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 000	0.9600	5 842 627
			O	2012-04-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.9500	5 892 627
			O	2012-04-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	350 000	0.9300	6 242 627
<b>Surge Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Colborne, Paul	4		O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(137 323)	8.3600	178 174
			O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(90 674)	8.3800	87 500
<b>Symphony Floating Rate Senior Loan Fund</b>									
<i>Parts Class A</i>									
Caranci, Mark A.	4, 5		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	9.9500	2 000
			O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	9.8700	3 000
<b>Tahoe Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Clayton, Ronald Wayne	5		O	2012-04-06	D	51 - Exercice d'options	16 463	6.4000	87 926
<i>Deferred Share Awards</i>									
Sadler, Mark	5		O	2012-04-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			12 000
			M	2012-04-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			12 000
<i>Options</i>									
Clayton, Ronald Wayne	5		O	2012-04-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	(16 463)	6.4000	237 074
Sadler, Mark	5		O	2012-04-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			45 000
			M	2012-04-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			45 000
<b>Taseko Mines Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Taseko Mines Limited	1		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	122 660	3.3470	2 524 680
			O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	122 660	3.2000	2 647 340
			O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	122 660	3.3440	2 770 000
<b>Tech Leaders Income Fund</b>									
<i>Parts</i>									
Tech Leaders Income Fund	1		O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	9.1500	1 600
			O	2012-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(1 600)	9.1500	0
			O	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.1400	1 000
			O	2012-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	9.1400	0
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.3100	3 000
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.3100	0
<b>Technologies D-Box inc</b>									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
AUDET, LUC	5		O	2008-10-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
CELI conjointe	PI		O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.2800	50 000*
REER conjointe	PI		O	2008-10-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

Emetteur	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	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.2800	50 000*
<b>The Brick Ltd.</b>									
<i>Débtentes Secured</i>									
Fairfax Financial Holdings Limited	3								
Fairfax Financial Holdings Limited	PI		O	2012-04-12	I	38 - Rachat ou annulation	(\$ 40 000 000.00)	1140.0000	\$ 0.00
FFH Pension	PI		O	2012-04-12	I	38 - Rachat ou annulation	(\$ 5 000 000.00)	1140.0000	\$ 0.00
<i>Deferred Shares</i>									
Barbaro, Rinaldo D	4, 7		O	2012-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 320	3.3130	91 486
			O	2012-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 632	3.3700	93 118
Geisbauer, John-Paul	4		O	2012-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 320	3.3130	36 452
			O	2012-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 264	3.3700	39 716
Griffiths, Anthony Frear	4		O	2012-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 320	3.3130	49 713
			O	2012-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 264	3.3700	52 977
Hodgson, Christopher Douglas	4		O	2012-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 320	3.3130	54 866
			O	2012-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 753	3.3700	58 619
Ieraci, Domenic	4, 7		O	2012-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 320	3.3130	49 585
			O	2012-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	4 488	3.3700	54 073
Rivett, Paul	4		O	2012-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 320	3.3130	49 713
			O	2012-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 264	3.3700	52 977
<b>Theratechnologies Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ingalls & Snyder, LLC various managed accounts	3 PI		O	2012-04-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 500	2.0278USD	6 823 045
			O	2012-04-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 200	1.9962USD	6 830 245
			O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	2.0132USD	6 845 245
<b>Tim Hortons Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Tim Hortons Inc.	1		O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	400 000	51.1900	400 000
			O	2012-03-05	D	38 - Rachat ou annulation	(400 000)		0
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	400 000	51.1396	400 000
			O	2012-03-12	D	38 - Rachat ou annulation	(400 000)		0
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	400 000	50.7607	400 000
			O	2012-03-19	D	38 - Rachat ou annulation	(400 000)		0
<b>Torstar Corporation</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Holland, David Patrick	4, 5		O	2012-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	482		39 405
<i>Options Class B non-voting shares</i>									
Hayes, Donna Marie	7		O	2012-03-16	D	52 - Expiration d'options	(45 000)		473 908
Holland, David Patrick	4, 5		O	2012-03-16	D	52 - Expiration d'options	(32 000)		901 250
McLeod, Ian Alexander	7		O	2012-03-16	D	52 - Expiration d'options	(1 000)		7 029
<b>Total Energy Services Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									



Emetteur	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>Tourmaline Oil Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Kirker, William Scott	5		O	2012-04-04	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 000	28.8000	523 974
MacDonald, Andrew B.	4		O	2012-04-04	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	5 000	28.8000	55 000
Nowek, Stan	5		O	2012-04-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	20.6420	651 999
Riddell, Clayton H.	4								
Treherne Resources Ltd.	PI		O	2012-04-04	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	50 000	28.8000	200 000
Robinson, Brian	5		O	2012-04-04	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	3 000	28.8000	542 043
Karen Kirker	PI		O	2012-04-04	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 000	28.8000	158 000
Rose, Mike	5		O	2012-03-29	D	51 - Exercice d'options	100 000		10 160 185
			O	2012-04-04	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	40 000	28.8000	10 200 185
Yurkovich, Robert	5		O	2012-03-29	D	51 - Exercice d'options	66 667		9 653 480
			O	2012-04-04	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	50 000	28.8000	9 703 480
<i>Options</i>									
Rose, Mike	5	R	O	2012-02-29	D	51 - Exercice d'options	(100 000)		600 000
Yurkovich, Robert	5	R	O	2012-03-29	D	51 - Exercice d'options	(66 667)		133 333
<b>TransGaming Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Ensing, Dennis	5		O	2012-03-06	D	52 - Expiration d'options	(90 000)		267 500
			O	2012-03-07	D	50 - Attribution d'options	90 000		357 500
Gupta, Vikas	4, 5		O	2012-03-06	D	52 - Expiration d'options	(120 000)		185 000
			O	2012-03-07	D	50 - Attribution d'options	120 000		305 000
Nemanic, John	4		O	2012-03-06	D	52 - Expiration d'options	(50 000)		147 500
			O	2012-03-07	D	50 - Attribution d'options	50 000		197 500
State, Gavriel	4, 5, 3		O	2012-03-06	D	52 - Expiration d'options	(120 000)		135 000
			O	2012-03-07	D	50 - Attribution d'options	120 000		255 000
<b>Tree Island Wire Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Stuttaford, Kenneth John	5		O	2012-03-15	D	36 - Conversion ou échange	4 168	0.3100	14 272
<i>Phantom Units (Trust Units)</i>									
Stuttaford, Kenneth John	5		O	2012-03-15	D	36 - Conversion ou échange	(4 168)	0.3100	0
<b>Trican Well Service Ltd.</b>									
<i>Droits Restricted Share Units (RSUs)</i>									
Kelly, Michael Grant	5		O	2012-04-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	18		9 118
			O	2012-04-12	D	59 - Exercice au comptant	(3 051)	16.6700	6 067
<b>United Corporations Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
United-Connected Holdings Corp.	3		O	2012-04-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	49.4000	2 859 842
<b>Uragold Bay Resources Inc. (formerly Uranium Bay Resources Inc.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Tourillon, Bernard J.	4, 5		O	2012-04-11	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(300 000)	0.0310	325 000
SELI	PI		O	2006-07-14	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI	300 000	0.0310	300 000
			O	2012-04-11	I	90 - Changements relatifs à la propriété	300 000	0.0310	300 000
<b>Uranium Focused Energy Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Uranium Focused Energy Fund	1		O	2012-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	500	2.4500	18 409 985

Emetteur	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>Options</i>									
Shulga, Dmitry Olegovich	5		O	2012-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2012-04-04	D	50 - Attribution d'options	90 000		90 000
<b>Valeant Pharmaceuticals International, Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Pearson, J. Michael	4, 5								
2010 GRAT	PI		O	2010-09-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>Vecima Networks Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Kumar, Surinder Ghai	4, 5, 3		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	3.5900	84 600
			O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 800	3.6000	86 400
<b>Vermilion Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Donadeo, Lorenzo	4, 5		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	48.0000	3 539 322
Patel, Dhirajlal	5		O	2012-04-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(946)	47.0747	63 170
Urvashi Patel	PI		O	2012-04-11	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 004)	47.0747	37 695
<b>Vicwest Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Berrill, Fraser Reeve	4		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 699		55 678
Gillam, Keith	4		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 566		34 930
Hampson, Philip R.O.	4		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 669		42 386
Mang, Wayne Paul Elton	4		O	2012-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 092		25 423
<b>West Fraser Timber Co. Ltd.</b>									
<i>Deferred Share Unit</i>									
Binkley, Clark	4		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	43		14 181
Gibson, J. Duncan	4		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	19		6 258
Hughes, Larry Sanford	5		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	5		1 708
Ketcham, Samuel Wright	4		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	3		864
KETCHAM, William Peters	4, 3		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	3		864
Ludwig, Harald Horst	4		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	45		14 691
MacNeill, Brian F.	4		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	55		18 025
Phillips, Robert L.	4		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	3		864
Rennie, Janice Gaye	4		O	2012-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	20		6 403
<b>Wi-LAN Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Wi-LAN Inc.	1		O	2012-03-26	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	5.2592	
			M	2012-04-02	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	5.2592	60 000
			O	2012-03-27	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	5.2000	
			M	2012-04-03	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	5.2000	70 000
			O	2012-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	5.1080	
			M	2012-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	5.1080	80 000
			O	2012-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	5.1076	
			M	2012-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	5.1076	90 000
<b>Wildcat Exploration Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Daniels, Andrew	4		O	2012-04-09	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	3 085 000	0.0250	3 545 733*
Knowles, John Lewis	4, 5		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.0300	1 311 571
<b>Williams Creek Gold Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Interinvest Corporation	3								
Interinvest US	PI		O	2012-04-02	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.4150USD	10 917 879

Émetteur	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
<i>Titre</i>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
			O	2012-04-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 000	0.4000USD	10 928 879
			O	2012-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	0.3800USD	10 937 879
<b>YM BioSciences Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
ALLAN, DAVID G. P.	4		O	2012-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	1.7000USD	417 180

**ANNEXE 3 LISTE DES OPÉRATIONS D'INITIÉS DÉCLARÉES HORS DÉLAI (FORMAT ÉLECTRONIQUE - SEDI)****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 assujéti au Québec de façon exacte et claire et ce, dans un délai de dix jours, sauf dans certains cas précis.

L'initié qui ne déclare pas, dans les délais requis, toute modification à son emprise sur les titres de l'émetteur à l'égard duquel il est initié peut être tenu au paiement d'une sanction administrative pécuniaire ou être passible d'une amende à la suite d'une poursuite pénale.

La sanction administrative pécuniaire est prévue à l'article 274.1 LVM et à l'article 271.14 du Règlement sur les valeurs mobilières (RVM). Cette sanction administrative pécuniaire est imposée aux initiés des émetteurs assujétis pour lesquels le Québec agit à titre d'autorité principale. Afin de bien les identifier, les opérations de ces initiés apparaissent en caractère gras dans la présente Annexe. Cette sanction administrative pécuniaire est de 100 \$ par omission de déclarer pour chaque jour au cours duquel il est en défaut, jusqu'à concurrence d'une somme maximale de 5 000 \$.

L'infraction pouvant faire l'objet d'une poursuite pénale est prévue à l'article 202 LVM. 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
<b>Alford, Thomas Malcolm</b>	IROC Energy Services Corp.	2012-04-05	2012-04-11	AB
<b>Best, Jeffrey Lee</b>	Katanga Mining Limited	2011-08-16	2012-04-05	ON
	Katanga Mining Limited	2012-02-18	2012-04-05	ON
<b>Blanchette, Pierre</b>	<b>Corporation Fiera Capital (anciennement Fiera Sceptre Inc.)</b>	<b>2012-03-29</b>	<b>2012-04-05</b>	<b>QC</b>
<b>BSM Technologies Inc.</b>	BSM Technologies Inc.	2012-03-30	2012-04-11	ON
<b>Canadian Natural Resources Limited</b>	Canadian Natural Resources Limited	2012-03-31	2012-04-11	AB
<b>Chouinard, Roger</b>	First Capital Realty Inc.	2012-04-03	2012-04-11	ON
	First Capital Realty Inc.	2012-04-03	2012-04-11	ON
<b>Clow, Donald Everett</b>	Fonds de placement immobilier Crombie	2012-03-29	2012-04-11	NS
<b>Collier, Ian Douglas</b>	Primaris Retail Real Estate Investment Trust	2012-01-30	2012-04-10	ON
<b>Cooke, Patrick</b>	Great Basin Gold Ltd.	2012-03-30	2012-04-09	BC
<b>Driedger, Gordon</b>	First Capital Realty Inc.	2012-04-03	2012-04-11	ON
	First Capital Realty Inc.	2012-04-03	2012-04-11	ON
<b>Ekstein, Brocha</b>	Petrolympic Ltd.	2012-04-02	2012-04-09	ON
<b>evans, patrick charles</b>	Pan Global Resources Inc.	2012-03-28	2012-04-06	BC
<b>Evans, Philip Lee</b>	ShawCor Ltee	2011-04-26	2012-04-10	ON
<b>Goodman, Gary Michael</b>	Huntingdon Capital Corp.	2012-03-13	2012-04-11	BC
<b>Graham, David Gerard</b>	Fonds de placement immobilier Crombie	2012-03-29	2012-04-11	NS
<b>Hart, Jeffrey</b>	<b>Hartco Inc.</b>	<b>2012-03-23</b>	<b>2012-04-09</b>	<b>QC</b>
	<b>Hartco Inc.</b>	<b>2012-04-02</b>	<b>2012-04-09</b>	<b>QC</b>

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
<b>Hew, J.F. Richard</b>	Caribbean Utilities Company, Ltd.	2012-03-09	2012-04-11	ON
<b>Holler, Anthony</b>	Response Biomedical Corp	2012-04-02	2012-04-11	BC
<b>Johnson, Brian A.</b>	Fonds de placement immobilier Crombie	2012-03-29	2012-04-11	NS
<b>Katzman, Chaim</b>	First Capital Realty Inc.	2012-03-26	2012-04-11	ON
	First Capital Realty Inc.	2012-03-30	2012-04-11	ON
	First Capital Realty Inc.	2012-04-02	2012-04-11	ON
	First Capital Realty Inc.	2012-04-03	2012-04-11	ON
<b>Keegan, Joseph D.</b>	Response Biomedical Corp	2012-04-02	2012-04-10	BC
<b>Kinnaird-Steen, Barbara</b>	Response Biomedical Corp	2012-04-02	2012-04-10	BC
<b>Koshman, Richard N</b>	Athabasca Oil Sands Corp.	2012-04-05	2012-04-11	AB
<b>Kozak, Brian</b>	First Capital Realty Inc.	2012-04-03	2012-04-11	ON
	First Capital Realty Inc.	2012-04-03	2012-04-11	ON
<b>Laphorne, Sir Richard Douglas</b>	Sherritt International Corporation	2012-04-05	2012-04-11	ON
<b>Lassonde, Pierre</b>	New Gold Inc.	2012-04-05	2012-04-11	BC
<b>Lawrence, Letitia</b>	Caribbean Utilities Company, Ltd.	2012-03-09	2012-04-11	ON
<b>Machado, Itamar</b>	Katanga Mining Limited	2012-02-18	2012-04-05	ON
<b>Magro, Charles Victor</b>	Agrium Inc.	2012-03-20	2012-04-05	AB
	Agrium Inc.	2012-03-20	2012-04-05	AB
<b>Mark, Munro</b>	Open Range Energy Corp.	2011-11-14	2012-04-09	AB
<b>Massitti, Patricia</b>	Response Biomedical Corp	2012-04-02	2012-04-10	BC
<b>McDougald, Maryanne</b>	First Capital Realty Inc.	2012-04-03	2012-04-11	ON
	First Capital Realty Inc.	2012-04-03	2012-04-11	ON
<b>Menzies, Gregory</b>	First Capital Realty Inc.	2012-04-03	2012-04-11	ON
	First Capital Realty Inc.	2012-04-03	2012-04-11	ON
<b>Moosa, Farooq Nizar Paperwala</b>	Advantaged Canadian High Yield Bond Fund	2012-03-21	2012-04-10	ON

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
<b>Pan American Silver Corp.</b>	Minefinders Corporation Ltd.	2012-03-30	2012-04-10	BC
<b>Paraskevas, Nicolaos</b>	Katanga Mining Limited	2011-08-16	2012-04-05	ON
	Katanga Mining Limited	2012-02-18	2012-04-05	ON
<b>Rachesky, Dr. Mark H.</b>	LIONS GATE ENTERTAINMENT CORP.	2012-04-02	2012-04-09	BC
<b>Reich, Tamara</b>	Medwell Capital Corp.	2012-04-02	2012-04-10	AB
<b>Rose, Mike</b>	Tourmaline Oil Corp.	2012-02-29	2012-04-09	AB
<b>Segal, Dori</b>	First Capital Realty Inc.	2012-04-03	2012-04-11	ON
<b>Severson, Clinton H.</b>	Response Biomedical Corp	2012-04-02	2012-04-10	BC
<b>Shuster, Lewis J.</b>	Response Biomedical Corp	2012-04-02	2012-04-10	BC
<b>Small, Andrew</b>	Caribbean Utilities Company, Ltd.	2012-03-09	2012-04-11	ON
<b>Sobey, Kent Richard</b>	Fonds de placement immobilier Crombie	2012-03-29	2012-04-11	NS
<b>Thompson, Peter Armstrong</b>	Response Biomedical Corp	2012-04-02	2012-04-10	BC
<b>Trépanier, Robert</b>	<b>Corporation Fiera Capital (anciennement Fiera Sceptre Inc.)</b>	<b>2012-03-29</b>	<b>2012-04-05</b>	<b>QC</b>
<b>Tsonis, Anastasios</b>	Response Biomedical Corp	2012-04-02	2012-04-10	BC
<b>Wang, David Guowei</b>	Response Biomedical Corp	2012-04-02	2012-04-10	BC
<b>Watler, David</b>	Caribbean Utilities Company, Ltd.	2012-03-09	2012-04-11	ON
<b>Weaver, Karen H.</b>	First Capital Realty Inc.	2012-04-03	2012-04-11	ON
	First Capital Realty Inc.	2012-04-03	2012-04-11	ON
<b>Woods, Mark Gordon</b>	Fortress Energy Inc.	2012-02-27	2012-04-05	AB
	Fortress Energy Inc.	2012-02-27	2012-04-05	AB
<b>Yurkovich, Robert</b>	Tourmaline Oil Corp.	2012-03-29	2012-04-09	AB

## 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
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
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
Mines Richmond Inc.	Actions inscrites	2010-02-28	Actions ordinaires	2013-12-31
Nemaska Lithium Inc.	Actions inscrites	2011-12-16	Actions ordinaires	2014-12-31



Dénomination	Mode de placement	Date du placement ou de la décision anticipée	Titres	Date maximale d'admissibilité
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
Parta Dialogue Inc.	Actions inscrites	2012-03-28	Actions ordinaires	2015-12-31
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 Méтанor Inc.	Actions inscrites	2012-01-16	Actions ordinaires	2015-12-31
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