

# 6.

## Marchés de 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 Agréments et autorisations de mise en marché de dérivés
  - 6.8 Offres publiques
  - 6.9 Information sur les valeurs en circulation
  - 6.10 Autres décisions
  - 6.11 Annexes et autres renseignements
-

## 6.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 6.2 RÉGLEMENTATION ET INSTRUCTIONS GÉNÉRALES

### 6.2.1 Consultation

#### Avis de consultation

#### Règlement 24-102 sur les obligations relatives aux chambres de compensation et concordant

(Voir section 7.2 du présent bulletin)

#### Projets de règlements

Loi sur les valeurs mobilières

(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 3°, 5°, 6°, 8°, 11°, 14°, 32.1° et 34° et a. 331.2)

#### Règlement modifiant le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription et ses concordants

Avis est donné par l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité »), que, conformément à l'article 331.2 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, chapitre V-1.1, les règlements suivants dont le texte est publié ci-dessous, pourront être pris par l'Autorité et ensuite soumis au ministre des Finances pour approbation, avec ou sans modification, à l'expiration d'un délai de 90 jours à compter de leur publication au Bulletin de l'Autorité :

- *Règlement modifiant le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription;*
- *Règlement modifiant le Règlement 13-101 sur le système électronique de données, d'analyse et de recherche (SADAR);*
- *Règlement modifiant le Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus;*
- *Règlement modifiant le Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers;*
- *Règlement modifiant le Règlement 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié;*
- *Règlement abrogeant le Règlement 45-101 sur les placements de droits de souscription, d'échange ou de conversion;*
- *Règlement modifiant le Règlement 45-102 sur la revente de titres.*

Vous trouverez également ci-dessous les projets de modification aux instructions générales suivants :

- *Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription;*
- *Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus.*

## Consultation

Toute personne intéressée ayant des commentaires à formuler à ce sujet est priée de les faire parvenir par écrit au plus tard le **25 février 2015**, en s'adressant à :

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

## Renseignements additionnels

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

Jacynthe Charpentier  
Analyste en valeurs mobilières, financement des sociétés  
Autorité des marchés financiers  
514-395-0337, poste 4384  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337  
[jacynthe.charpentier@lautorite.qc.ca](mailto:jacynthe.charpentier@lautorite.qc.ca)

Marie-Claude Savard  
Analyste en valeurs mobilières, financement des sociétés  
Autorité des marchés financiers  
514 395-0337, poste 4383  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337  
[marie-claude.savard@lautorite.qc.ca](mailto:marie-claude.savard@lautorite.qc.ca)

**Le 27 novembre 2014**

**Avis de consultation des ACVM**  
**Projet de Règlement modifiant le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription,**  
**Projet de Règlement modifiant le Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus,**  
**Projet de Règlement modifiant le Règlement 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié,**  
**Projet de Règlement modifiant le Règlement 45-102 sur la revente de titres, et**  
**Projet de Règlement abrogeant le Règlement 45-101 sur les placements de droits de souscription, d'échange ou de conversion**

**Le 27 novembre 2014**

### **Introduction**

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « **ACVM** » ou « **nous** ») publient les textes suivants pour une consultation de 90 jours :

- le projet de *Règlement modifiant le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription* (le « **Règlement 45-106** »);
- le projet de *Règlement modifiant le Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus* (le « **Règlement 41-101** »);
- le projet de *Règlement modifiant le Règlement 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié* (le « **Règlement 44-101** »);
- le projet de *Règlement modifiant le Règlement 45-102 sur la revente de titres* (le « **Règlement 45-102** »);
- le projet de *Règlement abrogeant le Règlement 45-101 sur les placements de droits de souscription, d'échange ou de conversion* (le « **Règlement 45-101** »).

Ces textes sont appelés collectivement les « **projets de modifications** ».

Nous publions également des propositions de modifications des textes suivants pour consultation :

- l'*Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription* (l'« **Instruction générale 45-106** »);
- l'*Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus* (l'« **Instruction générale 41-101** »).

S'ils étaient adoptés, les projets de modifications instaурeraient une dispense de prospectus simplifiée pour les placements de droits effectués par des émetteurs assujettis autres que les fonds d'investissement assujettis au *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement* (le « **Règlement 81-102** »). Ils ont également pour but de revoir ou d'actualiser certaines des obligations applicables aux placements de droits au moyen d'un prospectus et d'abroger la dispense de prospectus relative aux placements de droits effectués par des émetteurs non assujettis.

Le texte des projets de modifications est publié avec le présent avis ainsi que sur les sites Web des membres des ACVM, dont les suivants :

[www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca)  
[www.albertasecurities.com](http://www.albertasecurities.com)  
[www.bcsc.bc.ca](http://www.bcsc.bc.ca)  
[nssc.novascotia.ca](http://nssc.novascotia.ca)  
[www.osc.gov.on.ca](http://www.osc.gov.on.ca)  
[www.msc.gov.mb.ca](http://www.msc.gov.mb.ca)

### Objet

Les placements de droits sont peut-être l'un des moyens les plus justes pour les émetteurs de recueillir des capitaux, puisqu'ils offrent aux porteurs la possibilité de se protéger contre la dilution. Toutefois, les ACVM reconnaissent que les émetteurs assujettis n'effectuent que très rarement des placements de droits sous le régime d'une dispense de prospectus en raison des délais et des coûts qui y sont rattachés.

Les projets de modifications ont été conçus pour rendre les placements de droits sous le régime d'une dispense de prospectus plus attrayants pour les émetteurs assujettis en instaurant une dispense de prospectus simplifiée (la « **dispense proposée** »). En vertu de celle-ci, les obligations ont été actualisées et le processus d'examen réglementaire qui précède l'utilisation de la notice de placement de droits a été supprimé. Nous proposons également d'accroître la protection des investisseurs en ajoutant des sanctions civiles relatives à l'information sur le marché secondaire et en introduisant un modèle de notice facile à comprendre.

Les projets de modifications serviraient en outre à revoir ou à actualiser certaines des obligations applicables aux placements de droits effectués au moyen d'un prospectus et à abroger le Règlement 45-101 ainsi que la dispense de prospectus que prévoit le Règlement 45-106 pour les placements de droits effectués par des émetteurs non assujettis.

### Contexte

À l'heure actuelle, l'émetteur qui souhaiterait effectuer un placement de droits sous le régime d'une dispense de prospectus au Canada se prévaudrait de la dispense prévue à l'article 2.1 du Règlement 45-106 (la « **dispense actuelle** »). Les principales conditions de la dispense actuelle sont notamment les suivantes :

- le placement doit être conforme aux dispositions du Règlement 45-101;

- l'autorité en valeurs mobilières ne doit pas s'être opposée au placement – ce qui explique que la notice de placement de droits fasse l'objet d'un examen du personnel des ACVM;
- il est interdit aux émetteurs assujettis d'émettre plus de 25 % de leurs titres sous le régime de la dispense au cours d'une période de 12 mois.

Très peu d'émetteurs assujettis se prévalent de la dispense actuelle. Au cours de la dernière année, le personnel des ACVM a effectué des recherches, a recueilli des données et tenu des consultations informelles auprès de participants au marché pour faire ressortir les problèmes que présente la dispense actuelle et étudier les changements à y apporter pour faciliter les placements de droits sous le régime d'une dispense de prospectus.

Au cours de leurs travaux, les ACVM ont découvert que le temps total requis pour effectuer un placement de droits sous le régime d'une dispense de prospectus, en incluant la période d'examen, était beaucoup plus long que pour les autres dispenses de prospectus. Plus précisément, le personnel des ACVM a examiné 93 placements de droits d'émetteurs assujettis au cours des sept dernières années et découvert que le délai moyen pour mener un placement à terme était de 85 jours, et que le délai moyen entre le dépôt du projet de notice de placement de droits et son acceptation par l'autorité en valeurs mobilières était de 40 jours. D'après les commentaires reçus, le temps requis pour effectuer un placement rend incertain l'obtention du financement et en accroît les coûts.

Les participants au marché ont également rapporté que le seuil de dilution était trop bas et limitait grandement la capacité des émetteurs à faible capitalisation boursière à recueillir des fonds suffisants pour qu'un placement de droits soit intéressant.

## Résumé des projets de modifications

### *1. Nouveau projet de dispense pour les émetteurs assujettis*

#### *Possibilité de se prévaloir de la dispense*

La dispense proposée ne serait ouverte qu'aux émetteurs assujettis, sauf aux fonds d'investissement assujettis au Règlement 81-102. En vertu de l'article 9.1.1 de ce règlement (entré en vigueur le 22 septembre 2014), les fonds d'investissement qui y sont assujettis ne peuvent émettre de bons ni de droits de souscription.

#### *Avis*

Nous proposons un nouveau modèle d'avis que les émetteurs seront tenus de déposer et de transmettre aux porteurs avant de se prévaloir de la dispense proposée (le « **projet d'Annexe 45-106A14** » ou l'« **avis** »). Celui-ci prévoit la présentation d'information de base sur le placement. Il renseignera en outre les porteurs sur la façon d'accéder électroniquement à la notice de placement de droits. Un tel avis ne devrait pas comporter plus de deux pages. Nous estimons que l'obligation de transmettre l'avis ne sera pas contraignante, car les émetteurs envoient déjà les certificats de droits.

#### *Notice de placement de droits*

Les émetteurs devront établir et déposer un nouveau modèle de notice de placement de droits (le

« **projet d'Annexe 45-106A15** » ou la « **notice de placement de droits** »). Ils ne seront pas tenus de transmettre celle-ci aux porteurs. Nous proposons d'exiger que toute l'information à fournir conformément au projet d'Annexe 45-106A15 prenne la forme de questions et de réponses. Cette formule a pour but d'aider les émetteurs à établir l'information et d'en rendre la compréhension plus simple pour les investisseurs. L'information prévue au projet d'Annexe 45-106A15 se concentre sur les renseignements relatifs au placement de droits, à l'utilisation des fonds disponibles et à la situation financière de l'émetteur. Nous ne proposons pas d'exiger la présentation d'information sur les activités dans la notice de placement de droits. La plupart des investisseurs qui exerceront leurs droits seront des porteurs existants qui connaissent l'information continue de l'émetteur ou, sinon, qui seront en mesure d'y accéder au moyen de SEDAR.

L'émetteur doit aussi attester que la notice de placement de droits ne contient aucune information fautive ou trompeuse.

#### *Examen*

Sous le régime de la dispense actuelle, l'émetteur ne peut utiliser de notice de placement de droits avant que le personnel des ACVM n'ait fourni un avis d'acceptation. Sous le régime de la dispense proposée, le personnel des ACVM n'examinera pas l'avis ou la notice de placement de droits au préalable. Toutefois, pendant une période de deux ans à compter de l'adoption de la dispense proposée, le personnel des ACVM de certains territoires entend effectuer des examens des notices de placement de droits (dans la plupart des cas, après le placement) pour comprendre l'usage que les émetteurs font de la dispense proposée et s'assurer qu'ils se conforment aux conditions auxquelles celle-ci est subordonnée.

Par ailleurs, le personnel des ACVM effectue en permanence des examens de l'information continue des émetteurs. Comme il est indiqué dans l'Avis 51-312 du personnel des ACVM (révisé) – *Programme d'examen harmonisé de l'information continue*, différents outils sont utilisés pour repérer les émetteurs les plus susceptibles de présenter de l'information contenant des lacunes.

#### *Seuil de dilution*

La dispense proposée ne sera pas offerte dans les cas où il y aurait une augmentation de plus de 100 % du nombre de titres en circulation de la catégorie de titres devant être émis à l'exercice des droits qui découlerait de l'exercice de tous les droits émis par l'émetteur sous le régime de la dispense proposée au cours des 12 mois précédents. Cette disposition représente une augmentation considérable, comparativement au seuil de dilution de 25 % sous le régime de la dispense actuelle, et s'applique à tous les émetteurs assujettis. L'émetteur assujetti qui souhaite effectuer un placement de droits entraînant une dilution encore plus grande pourrait toujours le faire, mais au moyen d'un prospectus.

#### *Échéancier*

Sous le régime de la dispense proposée, les émetteurs seront tenus de déposer et de transmettre l'avis avant le début de la période d'exercice et de déposer la notice de placement de droits en même temps que l'avis.

Nous proposons que la période d'exercice s'étende sur au moins 21 jours et au plus 90 jours, ce qui correspond sensiblement à ce qui est prévu dans la dispense actuelle.

#### *Offre ouverte à tous les porteurs*

Conformément à l'une des conditions de la dispense proposée, l'émetteur doit ouvrir le privilège de souscription de base à chaque porteur de titres de la catégorie de titres qui doit être placée à l'exercice des droits, au prorata. Cela signifie que l'émetteur se prévalant de la dispense proposée doit offrir les droits à tous les porteurs de titres de cette catégorie dans le territoire intéressé, même s'ils sont peu nombreux.

Cette condition est différente de celles de la dispense actuelle, qui ne prévoit pas l'obligation claire d'offrir les droits à tous les porteurs. Nous ne prévoyons pas que cette obligation prolonge la durée du placement, car l'examen du personnel des ACVM dans chaque territoire avant le placement ne sera plus effectué.

#### *Établissement du prix*

Nous proposons que, pour les émetteurs assujettis inscrits sur un marché, le prix de souscription soit fixé à un prix inférieur au cours des titres à la date du dépôt de l'avis. L'objectif principal d'un placement de droits est de permettre à tous les porteurs d'y participer au prorata. Prévoir un prix inférieur au cours permettra à un plus grand nombre de petits porteurs de participer.

Pour les émetteurs assujettis qui ne sont pas inscrits sur un marché, nous proposons que le prix de souscription soit fixé à un prix inférieur à la juste valeur des titres à la date du dépôt de l'avis. Cette disposition ne s'appliquerait pas s'il était interdit aux initiés à l'égard de l'émetteur d'accroître leur quote-part de titres au moyen du placement ou en vertu d'un engagement de souscription. Par cette exception, nous reconnaissons qu'il peut être difficile ou coûteux pour un émetteur non coté de fournir une indication de la juste valeur.

Dans les deux situations, si le cours ou la juste valeur des titres devait tomber sous le prix de souscription après le dépôt de l'avis, les initiés auraient toujours la possibilité de participer au placement.

#### *Engagements de souscription*

Nous proposons d'autoriser les engagements de souscription sous réserve de certaines obligations, dont la confirmation par l'émetteur de la capacité financière du garant de souscription de respecter son engagement de souscription.

#### *Communiqué relatif à la clôture du placement*

La dispense proposée est notamment conditionnelle au dépôt par l'émetteur, à la clôture du placement, d'un communiqué. Celui-ci doit contenir les renseignements prescrits au sujet du placement, comme le produit brut total et le nombre de titres placés en application du privilège de souscription de base et du privilège de souscription additionnelle, et en vertu de l'engagement de souscription.

#### *Restrictions à la revente*

La dispense proposée serait subordonnée à une période d'acclimatation lors de la revente, ce qui

signifie que, dans la plupart des cas, il n'y aurait pas de délai de conservation. Il s'agit des mêmes restrictions qui s'appliquent aux titres émis sous le régime de la dispense actuelle.

#### *Sanctions civiles prévues par la loi*

Selon nous, les dispositions en matière de sanctions civiles relatives à l'information sur le marché secondaire devraient s'appliquer à l'acquisition de titres dans le cadre d'un placement de droits. Pour apporter ce changement, la législation en valeurs mobilières de chaque territoire doit prévoir que la dispense proposée est subordonnée à ces dispositions. Cela signifie également qu'il faut prescrire, à ces fins, le recours à la dispense prévue à l'article 2.42 du Règlement 45-106 lorsque les titres originaux ont été émis sous le régime de la dispense proposée. Ce projet vise à garantir des droits d'action aux investisseurs qui utilisent une notice de placement de droits dans le cas où l'information continue de l'émetteur, dont celle de la notice, contiendrait de l'information fautive ou trompeuse.

Nous proposons des sanctions civiles sur le marché secondaire pour toute information fautive ou trompeuse dans le dossier d'information continue de l'émetteur. Bien que les responsabilités civiles contractuelles confèrent un droit d'action direct au porteur, ce dernier pourrait ne pouvoir l'exercer en toutes circonstances ni à l'égard de toute l'information continue. De plus, il est possible qu'un émetteur ne confère pas de droits contractuels aux porteurs, ou que les droits contractuels varient d'un émetteur à l'autre et d'un placement à l'autre.

#### *Information technique*

En vertu du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 4.2 du *Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers*, sous réserve de certaines exceptions, l'émetteur assujéti doit déposer un rapport technique dans le cas où une notice de placement de droits qu'il a déposée contient des renseignements scientifiques ou techniques se rapportant à un projet minier sur un terrain important pour lui. Cette obligation continuerait de s'appliquer aux notices de placement de droits déposées sous le régime de la dispense proposée. Cependant, le projet d'Annexe 45-106A15 ne contient aucune information technique ou opérationnelle. L'émetteur ne serait donc pas tenu de déposer un rapport technique, sauf s'il choisissait d'inclure de l'information technique dans sa notice de placement de droits.

## ***2. Projet d'abrogation de la dispense de prospectus pour les placements de droits effectués par des émetteurs non assujettis***

Nous proposons d'abroger la dispense actuelle. Cela signifie qu'il n'y aurait plus de dispense de prospectus ouverte aux émetteurs non assujettis qui placent des droits. La dispense actuelle prévoit la présentation d'information limitée sur l'émetteur et ses activités dans la notice de placement de droits, et les porteurs existants n'ont pas accès à l'information continue de l'émetteur. Par conséquent, nous craignons que l'information dont dispose l'investisseur soit insuffisante pour prendre une décision d'investissement éclairée et pour justifier une dispense de prospectus. Nous ne nous attendons pas à ce que ce changement ait une incidence importante, car très peu d'émetteurs non assujettis se prévalent de la dispense actuelle.

Nous proposons en outre d'abroger le Règlement 45-101 et de retirer l'instruction générale connexe.

### **3. Modifications proposées aux placements de droits effectués au moyen d'un prospectus**

Nous proposons de déplacer toutes les obligations relatives aux placements de droits effectués au moyen d'un prospectus dans le Règlement 41-101 ainsi que toutes les indications applicables dans l'Instruction générale 41-101. Comme le Règlement 41-101 est celui où sont principalement prévues les obligations de prospectus, il est plus logique d'y inclure les obligations applicables aux placements de droits effectués au moyen d'un prospectus.

Le seul changement de fond proposé pour les placements de droits effectués au moyen d'un prospectus porte sur les obligations relatives à l'établissement du prix, qui seront les mêmes que celles prévues par la dispense proposée. La raison pour laquelle ce changement est envisagé est exposée ci-dessous.

### **4. Dispense proposée pour les titres placés au moyen d'un engagement de souscription**

Le projet d'article 2.1.2 du Règlement 45-106 introduit une dispense de prospectus pour les titres émis à un garant de souscription dans le cadre d'un placement effectué sous le régime de la dispense proposée (la « **dispense avec engagement** »). Actuellement, il n'existe pas de dispense particulière pour le placement de titres au moyen d'un engagement de souscription si le garant de souscription n'est pas déjà porteur de titres. Sous le régime de la dispense proposée, l'émetteur pourrait placer des titres auprès du garant de souscription qui est porteur à la date de l'avis (mais n'est pas un courtier inscrit). Seule une période d'acclimatation lors de la revente s'appliquerait. Nous estimons qu'une période de restriction lors de la revente n'est pas appropriée lorsque le garant de souscription est déjà un porteur de l'émetteur. Elle pourrait le désavantager par rapport aux autres porteurs qui peuvent exercer la totalité du privilège de souscription additionnelle sans être assujettis à aucune restriction à la revente.

En vertu de la dispense avec engagement, le garant de souscription serait tenu d'acquérir les titres pour son propre compte. Les titres émis sous le régime de cette dispense feraient l'objet d'une période de restriction lors de la revente. Nous estimons qu'une telle période est appropriée, car en autorisant le garant de souscription qui n'est pas un porteur de l'émetteur ou qui est un courtier inscrit à recevoir des titres librement négociables, il est possible que celui-ci place un bloc d'actions sur le marché sans prendre la responsabilité de l'information fournie par l'émetteur (alors que dans un placement au moyen d'un prospectus, le placeur et le promoteur acceptent la responsabilité de l'information fournie par l'émetteur et signent chacun une attestation).

Nous nous demandons s'il faudrait assujettir à une période de restriction lors de la revente les titres émis au garant de souscription qui *est déjà* un porteur de l'émetteur. Le cas échéant, le garant de souscription pourrait toujours acquérir des titres librement négociables en application du privilège de souscription de base. Le délai de conservation de quatre mois ne s'appliquerait qu'aux titres qui lui sont émis au moyen de l'engagement de souscription. Ce délai semble approprié puisque le porteur existant aurait déjà des titres librement négociables de l'émetteur et

aurait l'avantage de pouvoir investir dans d'autres titres à un prix plus bas que celui auquel il pourrait investir sous le régime d'autres dispenses de prospectus. Nous signalons en outre que le garant de souscription est habituellement un investisseur stratégique pour lequel un délai de conservation ne devrait pas constituer un obstacle.

### *5. Dispense proposée pour les émetteurs avec un lien minimal avec le Canada*

Nous proposons dans le projet d'article 2.1.3 du Règlement 45-106 une dispense de prospectus pour les émetteurs avec un lien minimal avec le Canada (la « **dispense pour lien minimal** »). L'obligation de prospectus ne s'appliquerait pas aux placements de droits dans des circonstances précises où le nombre de titres et de porteurs véritables au Canada, et dans le territoire intéressé, est minime. L'émetteur doit fournir un avis à l'autorité en valeurs mobilières et transmettre aux porteurs du Canada tous les documents envoyés aux autres porteurs. La dispense pour lien minimal est essentiellement la même que celle prévue actuellement à l'article 10.1 du Règlement 45-101.

### **Coûts et avantages prévus des projets de modifications**

#### *Émetteurs assujettis*

Nous nous attendons à ce que la dispense proposée se révèle bénéfique pour les émetteurs assujettis, puisqu'elle réduira le temps requis pour effectuer un placement de droits et les coûts qui y sont associés. La suppression de l'examen réglementaire de la notice de placement de droits réduira considérablement le temps requis, ce qui pourrait aussi accroître l'assurance d'obtenir du financement. L'obligation de permettre aux porteurs de participer au placement au prorata et la hausse du seuil de dilution fourniront aux émetteurs des moyens plus équitables de recueillir des fonds suffisants.

Les émetteurs engageront certains coûts administratifs dès le départ afin de se conformer aux nouvelles obligations d'information, particulièrement celles prévues au projet d'Annexe 45-106A15. Toutefois, ces coûts ne devraient pas dépasser les avantages susmentionnés et nous nous attendons à ce que les émetteurs soient davantage portés qu'auparavant à choisir le placement de droits pour obtenir un financement.

#### *Porteurs existants*

À notre avis, le recours aux placements de droits sera avantageux pour les porteurs existants, pourvu qu'ils aient la possibilité de conserver leur quote-part de titres de l'émetteur. Cependant, il faut opposer cet avantage aux dépenses engagées pour obtenir de nouveaux fonds nécessaires au maintien de leur participation, peu importe le rendement de leur placement.

La suppression de l'examen réglementaire pourrait priver les porteurs des protections dont ils bénéficieraient avant le placement. Nous estimons que la protection moindre pour les investisseurs représente le coût le plus important à assumer par les porteurs existants. Selon nous, toutefois, l'ajout de sanctions civiles relatives à l'information sur le marché secondaire et l'amélioration de l'information à fournir conformément au projet d'Annexe 45-106A15 atténueront ces réserves.

Le projet d'Annexe 45-106A15 prévoit que l'information figurant dans la notice de placement de droits doit être présentée sous la forme de questions et de réponses, ce qui est plus convivial et devrait mieux renseigner les investisseurs sur le placement et les risques qu'il comporte.

De plus, pendant une période de deux ans à compter de l'adoption de la dispense proposée, le personnel des ACVM de certains territoires entend effectuer des examens des notices de placement de droits après le placement afin de comprendre l'usage que font les émetteurs de la dispense proposée et de s'assurer qu'ils se conforment aux conditions auxquelles elle est subordonnée. Le personnel des ACVM effectue également en permanence des examens de l'information continue des émetteurs. Il se sert de différents outils pour cibler les émetteurs les plus susceptibles de présenter des lacunes dans leur information.

### Points d'intérêt local

Une annexe au présent avis est publiée dans tout territoire intéressé où des modifications sont apportées à la législation en valeurs mobilières locale, notamment à des avis ou à d'autres documents d'orientation locaux. Elle contient également toute autre information qui ne se rapporte qu'au territoire intéressé.

L'annexe contient des propositions de modifications de la législation locale en valeurs mobilières. Chaque territoire qui propose des modifications locales publie une annexe.

### Consultation

Nous sollicitons des commentaires sur les projets de modifications et les modifications proposées aux instructions générales connexes ainsi que des réponses aux questions suivantes :

#### *Questions relatives à la dispense proposée*

1. Nous proposons que la période d'exercice des droits dans le cadre d'un placement de droits sous le régime de la dispense proposée s'étende sur au moins 21 jours et au plus 90 jours. Pour l'essentiel, ces délais sont compatibles avec ceux prévus par la dispense actuelle. Certains participants au marché jugent trop longue une période d'exercice de 21 jours. D'autres estiment qu'une période plus longue est avantageuse, notamment parce qu'ils croient qu'une période d'au moins 21 jours peut être nécessaire pour rejoindre les propriétaires véritables et les porteurs étrangers, et que les investisseurs institutionnels ont souvent besoin de plus de temps pour obtenir leur approbation.
  - a) Convenez-vous que la période d'exercice devrait s'étendre sur au moins 21 jours et au plus 90 jours?
  - b) Dans la négative, quels seraient les délais minimum et maximum qui conviendraient le mieux? Motivez votre réponse.
2. Nous proposons d'exiger le dépôt et la transmission de l'avis avant le début de la période

d'exercice ainsi que le dépôt simultané de la notice de placement de droits. Entrevoyez-vous des obstacles au respect des délais prévus?

3. Certains participants au marché se demandent s'il faudrait obliger l'émetteur à seulement déposer, et non transmettre, l'avis et la notice de placement de droits. Même si nous n'estimons pas que l'émetteur devrait transmettre lui-même la notice de placement de droits, il devrait néanmoins envoyer l'avis pour que chaque porteur soit au courant du placement. Nous comprenons en outre que l'émetteur devrait de toute manière envoyer également les certificats de droits aux porteurs.

a) Entrevoyez-vous des obstacles au respect de l'obligation par l'émetteur d'envoyer des copies papier de l'avis?

b) Selon vous, le fait que la notice de placement de droits ne soit accessible que par voie électronique risque-t-il de poser problème?

4. L'information à fournir dans le projet de notice de placement de droits porte précisément sur le placement, l'emploi des fonds disponibles et la situation financière de l'émetteur. Nous ne proposons pas d'y exiger la présentation d'information sur ses activités.

a) Les renseignements qui, selon nous, devraient être inclus dans l'information fournie par l'émetteur sont-ils pertinents?

b) Y a-t-il d'autres renseignements que les investisseurs considéreraient comme importants pour prendre une décision au sujet du placement de droits?

5. Conformément à la dispense proposée, l'émetteur serait tenu d'inclure certains renseignements dans le communiqué de clôture, notamment le nombre de titres placés, en application du privilège de souscription de base et du privilège de souscription additionnelle, auprès des initiés, en tant que groupe, et de toutes les autres personnes, en tant que groupe. L'information à fournir comprend également le produit brut total du placement, le nombre de titres placés au moyen de tout engagement de souscription, le nombre de titres émis et en circulation à la date de clôture et le montant des frais ou des commissions payés à l'occasion du placement. Ces renseignements donneront aux investisseurs un tableau plus complet des personnes ayant acquis des titres dans le cadre du placement de droits.

Estimez-vous que la présentation de cette information constituera un fardeau excessif? Dans l'affirmative, quelle information serait plus appropriée?

6. La dispense actuelle autorise la négociation des droits et nous proposons que la dispense proposée l'autorise également. Les commentaires des participants au marché sont partagés au sujet des coûts et avantages de la libre négociation des droits.

D'une part, la négociation des droits vient complexifier le placement de droits et pourraient prolonger de quelques jours l'échéancier moyen d'un placement de droits. Elle

permet également l'émission de titres librement négociables à de nouveaux investisseurs. D'autre part, elle peut être avantageuse pour les émetteurs, car elle a souvent pour résultat de mettre les droits entre les mains de porteurs plus susceptibles de les exercer. Elle permet aussi la monétisation, ce qui signifie que les porteurs qui ne sont pas en mesure d'exercer les droits pourraient recevoir une compensation. Elle profite également aux porteurs étrangers, puisque l'agent des transferts de l'émetteur tentera généralement de vendre sur le marché les droits des porteurs inadmissibles.

- a) Devrait-on continuer d'autoriser la négociation des droits? Dans l'affirmative, expliquer pourquoi.
  - b) Quels sont les avantages de l'interdiction de négocier les droits?
  - c) Les émetteurs devraient-ils avoir la possibilité de ne pas inscrire les droits à la cote d'une bourse?
7. Lorsque nous observons l'utilisation antérieure des placements de droits par les émetteurs assujettis, nous découvrons que le temps écoulé entre le dépôt du projet de notice de placement de droits et l'avis d'acceptation est assez long (40 jours en moyenne). Par conséquent, nous avons examiné des options en vue de réduire le délai d'examen. L'une d'entre elles consiste à effectuer un examen initial davantage ciblé dans un délai de trois jours au lieu de dix avant l'acceptation du placement par les autorités en valeurs mobilières. Cet examen serait concentré sur la suffisance du produit, les engagements de souscription, l'emploi du produit, les initiés et sur d'autres questions soulevant des doutes importants au sujet de la protection des investisseurs ou de l'intérêt public. Nous avons décidé d'abandonner cette option et avons plutôt supprimé l'examen réglementaire préalable. Cette option est cohérente avec d'autres dispenses de prospectus et améliorerait considérablement le délai dans lequel l'émetteur peut entrer sur le marché. Certains territoires proposent en outre de revoir les placements de droits pendant une période de deux ans suivant le placement afin d'évaluer les circonstances dans lesquelles les émetteurs se prévalent de la dispense proposée et le respect de ses conditions.
- a) Appuyez-vous notre proposition de supprimer l'examen préalable au placement?
  - b) Les avantages d'un accès plus rapide des émetteurs aux capitaux surpassent-ils les coûts associés à la suppression de notre examen?
  - c) L'examen après le placement se concentrerait sur la suffisance du produit, les engagements de souscription, l'emploi du produit, les initiés et sur d'autres questions soulevant des doutes importants au sujet de la protection des investisseurs. Y a-t-il d'autres aspects sur lesquels nous devrions porter notre attention?
8. À l'heure actuelle, l'investisseur qui participe à un placement de droits ne bénéficie d'aucuns recours prévus par la loi en cas d'information fausse ou trompeuse dans la notice de placement de droits de l'émetteur ou dans son dossier d'information continue.

Nous proposons que les sanctions civiles relatives à l'information sur le marché secondaire s'appliquent à l'investisseur qui acquiert des titres dans le cadre d'un placement de droits sous le régime de la dispense proposée.

- a) Cette norme de responsabilité est-elle appropriée pour protéger les investisseurs compte tenu que le personnel des ACVM n'examinera plus la notice de placement de droits?
  - b) Serait-il préférable de prévoir un droit d'action contractuel pour information fausse ou trompeuse dans la notice de placement de droits? Dans l'affirmative, quelle incidence cette norme de responsabilité aurait-elle sur la longueur et la complexité de la notice de placement de droits étant donné que, pour couvrir les documents d'information continue supplémentaires, l'émetteur pourrait devoir les intégrer par renvoi dans la notice.
9. Compte tenu de la taille possible des placements de droits, il pourrait être préférable dans certaines circonstances d'atténuer l'incidence du placement sur le contrôle de l'émetteur. À cet égard, le personnel des ACVM se demande s'il pourrait être avantageux pour les porteurs que l'exercice du privilège de souscription de base et celui du privilège de souscription additionnelle soient prévus à des moments différents, de sorte que l'émetteur puisse annoncer les résultats de la souscription de base avant que ne commence la période d'exercice du privilège de souscription additionnelle. Cette annonce pourrait aider les porteurs à prendre une décision plus éclairée au sujet de leur participation dans les titres de l'émetteur par l'exercice du privilège de souscription additionnelle.
- a) Serait-il avantageux pour les porteurs de connaître les résultats de la souscription de base avant de prendre la décision d'investir en exerçant le privilège de souscription additionnelle?
  - b) La décision des porteurs d'investir dans les titres de l'émetteur en exerçant le privilège de souscription additionnelle serait-elle différente si les résultats de la souscription de base leur étaient communiqués? Dans l'affirmative, répondre aux questions suivantes :
    - Le délai prévu pour exercer le privilège de souscription additionnelle devrait-il être inférieur ou supérieur à 21 jours?
    - Devrait-on prévoir en tout temps des moments distincts pour les souscriptions de base et les souscriptions additionnelles ou uniquement dans les cas où cela pourrait avoir une incidence sur le contrôle de l'émetteur?
  - c) Quels seraient les coûts et les avantages d'avoir un système à deux étapes pour les porteurs?

*Questions relatives à l'abrogation de la dispense actuelle ouverte aux émetteurs non assujettis*

10. Nous proposons l'abrogation de la dispense actuelle ouverte aux émetteurs non assujettis.

Ces derniers s'en prévalent très peu. Nous sommes préoccupés par le fait que les porteurs existants de l'émetteur non assujetti n'ont pas accès à son information continue et que la notice de placement de droits ne contient que de l'information limitée sur lui et ses activités. Par conséquent, il est possible que les investisseurs ne disposent pas d'information suffisante pour prendre une décision éclairée.

- a) Dans le cas où la dispense de prospectus relative à un placement de droits ouverte aux émetteurs non assujettis serait abrogée :
- Cela nuirait-il à la formation de capital des émetteurs non assujettis?
  - Entrevoyez-vous d'autres problèmes?
  - L'abrogation de la dispense actuelle causerait-elle des problèmes aux émetteurs étrangers qui ne respectent pas les conditions de la dispense pour lien minimal? Dans l'affirmative, devrions-nous envisager de modifier cette dernière? Veuillez expliquer quels changements seraient appropriés et les raisons qui les motivent.
- b) À votre avis, devrions-nous songer à modifier la dispense actuelle au lieu de l'abroger? Dans l'affirmative, quels changements devrions-nous y apporter?
- Si vous êtes d'avis qu'il faudrait modifier les obligations d'information, veuillez expliquer quelle information il serait plus approprié d'exiger.
  - Les émetteurs non assujettis qui se prévalent de la dispense devraient-ils être tenus de fournir à leurs porteurs des états financiers audités avec la notice de placement de droits?
- c) Si la dispense actuelle était abrogée, les émetteurs non assujettis pourraient toujours offrir des titres aux porteurs existants sous le régime d'autres dispenses de prospectus, notamment la dispense pour placement au moyen d'une notice d'offre, la dispense pour placement auprès d'investisseurs qualifiés et la dispense relative aux parents, amis et partenaires. Y a-t-il d'autres circonstances dans lesquelles les émetteurs non assujettis auraient à se prévaloir de la dispense actuelle? Dans l'affirmative, veuillez les décrire.

#### *Questions relatives à la dispense avec engagement*

11. Nous proposons d'assujettir à un délai de conservation de quatre mois les titres placés sous le régime de la dispense avec engagement auprès d'un garant de souscription qui n'est pas déjà porteur ou qui est un courtier inscrit. Nous comprenons que, souvent, les garants de souscription sont des initiés à l'égard de l'émetteur ou sont des courtiers inscrits.

- a) Les garants de souscription devraient-ils être assujettis à des restrictions à la

revente différentes selon qu'ils sont ou non des porteurs de l'émetteur à la date de l'avis?

- b) Serait-il difficile pour l'émetteur de trouver un garant de souscription qui n'est pas déjà un de ses porteurs?

12. Nous songeons à la possibilité d'assujettir à un délai de conservation de quatre mois les titres placés sous le régime de la dispense avec engagement auprès d'un garant de souscription qui *est* un porteur existant.

- a) Si le garant de souscription est un porteur existant, devrait-on prévoir un délai de conservation de quatre mois? Veuillez fournir des explications.
- b) Nous comprenons que, dans de nombreux cas, le garant de souscription reçoit une rémunération pour fournir un engagement de souscription. Les titres placés auprès d'un garant de souscription qui reçoit une rémunération et qui est porteur devaient-ils faire l'objet d'une période de restriction lors de la revente alors que ceux placés auprès des autres porteurs n'y sont pas assujettis?
- c) Quelles difficultés entrevoyez-vous si un délai de conservation de quatre mois était prévu?

*Question relative à la dispense pour lien minimal*

13. Nous songeons à subordonner la dispense pour lien minimal à l'obligation de déposer des documents auprès de l'autorité en valeurs mobilières au moyen de SEDAR. La plupart des émetteurs qui se prévaudraient de cette dispense seraient des émetteurs étrangers. Nous comprenons que seulement certains d'entre eux retiennent les services d'un conseiller sur place pour déposer les documents. Entrevoyez-vous des difficultés dans le cas où il serait obligatoire de déposer les documents requis pour se prévaloir de la dispense pour lien minimal au moyen de SEDAR?

Veillez présenter vos commentaires écrits au plus tard le 25 février 2015. Si vous les envoyez par courriel, veuillez également les fournir dans un fichier électronique (format Microsoft Word).

Veillez adresser vos commentaires aux membres des ACVM, comme suit :

British Columbia Securities Commission  
 Alberta Securities Commission  
 Financial and Consumer Affairs Authority (Saskatchewan)  
 Commission des valeurs mobilières du Manitoba  
 Commission des valeurs mobilières de l'Ontario  
 Autorité des marchés financiers  
 Commission des services financiers et des services aux consommateurs (Nouveau-Brunswick)  
 Superintendent of Securities, Department of Justice and Public Safety, Île-du-Prince-Édouard

Nova Scotia Securities Commission  
Securities Commission of Newfoundland and Labrador  
Surintendant des valeurs mobilières, Territoires du Nord-Ouest  
Surintendant des valeurs mobilières, Yukon  
Surintendant des valeurs mobilières, Nunavut

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

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

Larissa Streu  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
British Columbia Securities Commission  
P.O. Box 10142, Pacific Centre  
701 West Georgia Street  
Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1L2  
Télec. : 604 899-6581  
[lstreu@bcsc.bc.ca](mailto:lstreu@bcsc.bc.ca)

Nous ne pouvons préserver la confidentialité des commentaires parce que la législation en valeurs mobilières de certaines provinces exige la publication d'un résumé des commentaires écrits reçus pendant la période de consultation. Par ailleurs, tous les commentaires seront affichés sur le site Web de l'Autorité des marchés financiers au [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca) et sur celui de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario au [www.osc.gov.on.ca](http://www.osc.gov.on.ca). Par conséquent, nous invitons les intervenants à ne pas inclure de renseignements personnels directement dans les commentaires à publier. Il importe de préciser en quel nom vous présentez le mémoire.

Nous remercions d'avance les intervenants de leur participation.

## Questions

Veillez adresser vos questions à l'une des personnes suivantes :

### *Autorité des marchés financiers*

Jacynthe Charpentier  
Analyste en valeurs mobilières, financement des sociétés  
514 395-0337, poste 4384  
1 877 525-0337  
[jacynthe.charpentier@lautorite.qc.ca](mailto:jacynthe.charpentier@lautorite.qc.ca)

Marie-Claude Savard  
Analyste en valeurs mobilières, financement des sociétés  
514 395-0337, poste 4383  
1 877 525-0337  
[marie-claude.savard@lautorite.qc.ca](mailto:marie-claude.savard@lautorite.qc.ca)

### *British Columbia Securities Commission*

Larissa M. Streu  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
604 899-6888 1 800 373-6393  
[lstreu@bcsc.bc.ca](mailto:lstreu@bcsc.bc.ca)

Anita Cyr  
Associate Chief Accountant, Corporate Finance  
604 899-6579 1 800 373-6393  
[acyr@bcsc.bc.ca](mailto:acyr@bcsc.bc.ca)

### *Alberta Securities Commission*

Ashlyn D'Aoust  
Legal Counsel, Corporate Finance  
403 355-4347 1 877 355-0585  
[ashlyn.daoust@asc.ca](mailto:ashlyn.daoust@asc.ca)

### *Commission des valeurs mobilières du Manitoba*

Wayne Bridgeman  
Directeur adjoint par intérim – Financement des entreprises  
204 945-4905  
[wayne.bridgeman@gov.mb.ca](mailto:wayne.bridgeman@gov.mb.ca)

### *Commission des valeurs mobilières de l'Ontario*

Raymond Ho  
Accountant, Corporate Finance  
416 593-8106 1 877 785-1555  
[rho@osc.gov.on.ca](mailto:rho@osc.gov.on.ca)

Aba Stevens  
Legal Counsel, Corporate Finance  
416 263-3867 1 877 785-1555  
[astevens@osc.gov.on.ca](mailto:astevens@osc.gov.on.ca)

*Nova Scotia Securities Commission*  
Donna M. Gouthro  
Securities Analyst  
902 424-7077  
[donna.gouthro@novascotia.ca](mailto:donna.gouthro@novascotia.ca)

**ANNEXE****Points d'intérêt local****Publication pour une période de consultation de 90 jours du Règlement modifiant le Règlement 13-101 sur le système électronique de données d'analyse et de recherche (SEDAR) et du Règlement modifiant le Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers**

L'Autorité des marchés financiers publie de façon concurrente à la publication des autres règlements et instructions générales objet du présent avis, pour une période de consultation de 90 jours, les projets de règlements suivants :

- *Règlement modifiant le Règlement 13-101 sur le système électronique de données d'analyse et de recherche (SEDAR);*
- *Règlement modifiant le Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers.*

Ces modifications d'ordre terminologique visent à remplacer les termes « notice d'offre établie pour le placement de droits » et « notice d'offre – Placements de droit » par « notice de placement de droits » en guise d'équivalent français au terme « *rights offering circular* », et ce, afin d'uniformiser la traduction française de ce terme.

## RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 45-106 SUR LES DISPENSES DE PROSPECTUS ET D'INSCRIPTION

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 3°, 5°, 8°, 11°, 14°, 32.1° et 34°)

1. L'article 2.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription est abrogé.

2. Ce règlement est modifié par l'insertion, après l'article 2.1, des suivants :

### « 2.1.1. Placement de droits – émetteur assujéti

*Voir l'Annexe E du Règlement 45-102 sur la revente de titres (chapitre V-1.1, r. 20). La première opération visée est subordonnée à une période d'acclimatation lors de la revente. Cet encadré ne fait pas partie du présent règlement et n'a pas de valeur officielle.*

1) Dans le présent article, on entend par :

« avis » : l'avis établi conformément à l'Annexe 45-106A14;

« chef de file » : un courtier qui a conclu avec un émetteur une convention en vertu de laquelle il accepte d'organiser la sollicitation de l'exercice de droits émis par l'émetteur, et d'y participer;

« cours » : pour les titres d'une catégorie pour laquelle il existe un marché organisé, l'un des montants suivants :

a) sous réserve du paragraphe b, l'un des montants suivants :

i) si le marché organisé donne le cours de clôture, la moyenne simple du cours de clôture des titres de cette catégorie sur le marché organisé, pour chaque jour de bourse se terminant sur un cours de clôture qui ne tombe pas plus de 20 jours de bourse avant la date de détermination du cours;

ii) si le marché organisé ne donne pas de cours de clôture, mais uniquement le cours le plus haut et le cours le plus bas des titres négociés de la catégorie, la moyenne des moyennes simples entre le cours le plus haut et le cours le plus bas de ces titres sur le marché organisé, pour chaque jour de bourse où il y a eu de tels cours qui ne tombe pas plus de 20 jours de bourse avant la date de détermination du cours;

b) si des titres de la catégorie ont été négociés sur le marché organisé pendant moins de 10 des 20 derniers jours de bourse, la moyenne des montants suivants établie pour chacun des 20 derniers jours de bourse précédant la date de détermination du cours :

i) la moyenne du cours acheteur de clôture et du cours vendeur de clôture pour chaque jour où il n'y a pas eu négociation;

ii) l'un des montants suivants :

A) si le marché organisé donne un cours de clôture pour les titres de la catégorie pour chaque jour où il y a eu négociation, le cours de clôture;

B) si le marché organisé donne uniquement le cours le plus haut et le cours le plus bas des titres de la catégorie, la moyenne entre ces cours pour chaque jour où il y a eu négociation;

« courtier démarcheur » : une personne dont l'intérêt dans un placement de droits se résume à solliciter l'exercice de droits par les porteurs de droits;

« date de clôture » : la date de clôture du placement des titres émis à l'exercice des droits émis conformément au présent article;

« engagement de souscription » : une convention entre l'émetteur et le garant de souscription en vertu de laquelle ce dernier accepte d'acquérir les titres de l'émetteur qui ne sont pas souscrits en application du privilège de souscription de base ou du privilège de souscription additionnelle;

« garant de souscription » : la personne qui prend un engagement de souscription;

« marché » : un marché au sens de l'article 1.1 du Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché (chapitre V-1.1, r. 5);

« marché organisé » : à l'égard d'une catégorie de titres, un marché sur lequel les titres de la catégorie se négocient et qui en diffuse régulièrement le cours de l'une des façons suivantes :

- a) électroniquement;
- b) dans un journal ou un périodique professionnel ou financier payant et à grand tirage;

« notice de placement de droits » : la notice de placement de droits établie conformément à l'Annexe 45-106A15;

« privilège de souscription additionnelle » : le droit, accordé au porteur d'un droit, de souscrire des titres non souscrits en application d'un privilège de souscription de base;

« privilège de souscription de base » : le droit de souscrire le nombre de titres indiqué dans le certificat représentant les droits détenus par le porteur de ce certificat.

2) Pour l'application de la définition de l'expression « cours », si des titres se négocient sur plus d'un marché organisé, le cours est fixé, selon le cas, de la façon suivante :

- a) si un seul des marchés organisés est au Canada, le cours est uniquement celui de ce marché;
- b) si plus d'un marché organisé est au Canada, le cours est uniquement celui du marché organisé au Canada sur lequel le volume d'opérations sur les titres de la catégorie visée a été le plus important dans les 20 jours de bourse précédant la date à laquelle le cours est fixé;
- c) si aucun marché organisé n'est au Canada, le cours est uniquement celui du marché organisé sur lequel le volume d'opérations sur les titres de la catégorie visée a été le plus important dans les 20 jours de bourse précédant la date à laquelle le cours est fixé.

3) L'obligation de prospectus ne s'applique pas au placement, effectué par un émetteur auprès de l'un de ses porteurs, de droits octroyés par l'émetteur, d'acquérir des titres émis par lui lorsque sont réunies les conditions suivantes :

- a) l'émetteur est émetteur assujéti dans au moins un territoire du Canada;
- b) si l'émetteur est émetteur assujéti dans le territoire intéressé, il a déposé tous les documents d'information périodique et occasionnelle qu'il est tenu d'y déposer conformément à ce qui suit :
  - i) la législation en valeurs mobilières applicable;
  - ii) une décision de l'agent responsable ou de l'autorité en valeurs mobilières;

*iii)* un engagement envers l'agent responsable ou l'autorité en valeurs mobilières;

*c)* avant le début de la période d'exercice des droits, l'émetteur dépose et envoie l'avis à tous les porteurs de titres de la catégorie de titres qui doivent être émis à l'exercice des droits;

*d)* l'émetteur dépose la notice de placement de droits en même temps que l'avis;

*e)* l'émetteur ouvre le privilège de souscription de base à chaque porteur de titres de la catégorie de titres qui doivent être placés à l'exercice des droits, au prorata;

*f)* au Québec, les documents à déposer en vertu des sous-paragraphes *c* et *d* sont établis en français ou en français et en anglais.

4) L'émetteur fixe le prix de souscription des titres qui doivent être émis à l'exercice des droits octroyés en vertu du paragraphe 3 à un prix inférieur au montant suivant :

*a)* le cours des titres à la date du dépôt de l'avis, s'ils se négocient sur un marché organisé;

*b)* la juste valeur des titres à la date du dépôt de l'avis, s'ils ne se négocient pas sur un marché organisé.

5) Le sous-paragraphe *b* du paragraphe 4 ne s'applique pas s'il est interdit à tous les initiés à l'égard de l'émetteur d'accroître leur quote-part de titres par l'exercice de droits dans le cadre du placement ou au moyen d'un engagement de souscription.

6) L'émetteur n'accorde de privilège de souscription additionnelle au porteur d'un droit que si les conditions suivantes sont réunies :

*a)* ce privilège est accordé à tous les porteurs de droits;

*b)* chaque porteur de droits serait habilité à recevoir, à l'exercice du privilège de souscription additionnelle, des titres dont le nombre ou la valeur est égal au moins élevé des montants suivants :

*i)* le nombre ou la valeur des titres souscrits par le porteur en application du privilège de souscription additionnelle;

*ii)*  $x(y/z)$ , soit :

$x$  = le nombre total ou la valeur totale des titres émis à l'exercice des droits non exercés;

$y$  = le nombre de droits déjà exercés par le porteur dans le cadre du placement de droits;

$z$  = le nombre total de droits déjà exercés dans le cadre du placement de droits par les porteurs de droits qui ont souscrit des titres en application du privilège de souscription additionnelle;

*c)* les droits non exercés sont répartis au prorata entre les porteurs ayant souscrits des titres additionnels, d'après le privilège de souscription additionnelle, jusqu'à concurrence du nombre de titres souscrits par chaque porteur en particulier;

*d)* le prix de souscription en application du privilège de souscription additionnelle est identique au prix de souscription en application du privilège de souscription de base.

7) Si un engagement de souscription a été pris, les obligations suivantes s'appliquent :

*a)* l'émetteur accorde un privilège de souscription additionnelle à tous les porteurs de droits;

*b)* l'émetteur inclut dans la notice de placement de droits une mention par laquelle il confirme que le garant de souscription a la capacité financière de respecter son engagement de souscription;

*c)* le prix de souscription prévu par l'engagement de souscription est identique au prix de souscription en application du privilège de souscription de base.

8) Si l'émetteur a indiqué dans la notice de placement de droits qu'il n'émettrait aucun titre à l'exercice des droits, sauf en application d'un engagement de souscription ou à moins d'avoir tiré du placement de droits un produit au moins égal au montant minimum fixé, les conditions suivantes s'appliquent :

*a)* l'émetteur nomme un dépositaire pour détenir tous les fonds reçus à l'exercice des droits jusqu'à la prise d'un engagement de souscription ou jusqu'à ce que le montant minimum fixé ait été atteint;

*b)* le dépositaire visé au sous-paragraphe *a* est l'une des personnes suivantes :

*i)* une institution financière canadienne;

*ii)* une personne inscrite dans le territoire dans lequel les fonds doivent être détenus, qui agit comme chef de file du placement de droits ou, en l'absence de chef de file, comme courtier démarcheur;

*c)* l'émetteur et le dépositaire concluent une convention en vertu de laquelle le dépositaire est tenu de rembourser intégralement les fonds aux porteurs de droits qui ont souscrit des titres dans le cadre du placement si aucun engagement de souscription n'est pris ou que le dépositaire ne reçoit pas le montant minimum fixé au cours de la période d'exercice des droits.

9) La convention conclue entre le dépositaire et l'émetteur en vertu de laquelle le dépositaire est nommé prévoit que, si aucun engagement de souscription n'est pris ou que le dépositaire ne reçoit pas le montant minimum fixé au cours de la période d'exercice des droits, les fonds détenus par le dépositaire seront remboursés intégralement aux porteurs de droits qui ont souscrit des titres dans le cadre du placement.

10) La notice de placement de droits déposée en vertu du présent article contient l'attestation suivante :

« La présente notice de placement de droits ne contient aucune information fautive ou trompeuse. ».

11) Dans le cas où l'émetteur est une société par actions, l'attestation prévue au paragraphe 10 est signée :

*a)* par le chef de la direction et le chef des finances de l'émetteur ou, si l'émetteur n'a pas de dirigeant possédant l'un de ces titres, une personne physique exerçant les fonctions correspondantes;

*b)* au nom du conseil d'administration de l'émetteur :

*i)* soit par 2 administrateurs autorisés à signer, à l'exception des personnes visées au sous-paragraphe *a*;

*ii)* soit par tous les administrateurs de l'émetteur.

12) Dans le cas où l'émetteur n'est pas une société par actions, l'attestation prévue au paragraphe 10 est signée par les personnes qui, par rapport à l'émetteur, sont dans une situation

comparable ou exercent des fonctions comparables à celles des personnes visées au paragraphe 11.

13) L'attestation prévue au paragraphe 10 fait foi des faits qu'elle atteste aux dates suivantes :

- a) la date de sa signature;
- b) la date de clôture.

14) L'émetteur ne peut déposer de modification à une notice de placement de droits déposée conformément au sous-paragraphe *d* du paragraphe 3 que si les conditions suivantes sont remplies :

- a) il s'agit d'une version modifiée de la notice de placement de droits;
- b) l'émetteur dépose la notice de placement de droits modifiée avant la première des dates suivantes :
  - i) la date d'inscription des droits, si l'émetteur inscrit les droits aux fins de négociation;
  - ii) la date à laquelle la période d'exercice des droits commence;
- c) l'émetteur publie et dépose un communiqué expliquant la raison de la modification au moment du dépôt de la notice de placement de droits modifiée.

15) L'émetteur dépose un communiqué contenant les renseignements prévus au paragraphe 16 à la date de clôture ou dès que possible par la suite.

16) Le communiqué de clôture comprend les renseignements suivants :

- a) le produit brut total du placement;
- b) le nombre de titres placés en application du privilège de souscription de base auprès des personnes suivantes :
  - i) toutes les personnes qui étaient initiés avant le placement ou le sont devenues par suite du placement, en tant que groupe;
  - ii) toutes les autres personnes, en tant que groupe;
- c) le nombre de titres placés en application du privilège de souscription additionnelle auprès des personnes suivantes :
  - i) toutes les personnes qui étaient initiés avant le placement ou le sont devenues par suite du placement, en tant que groupe;
  - ii) toutes les autres personnes, en tant que groupe;
- d) le nombre de titres placés en vertu de tout engagement de souscription;
- e) le nombre de titres de la catégorie de titres émis et en circulation à la date de clôture;
- f) le montant des frais ou des commissions payés à l'occasion du placement, le cas échéant.

17) Le paragraphe 3 ne s'applique pas à un placement lorsque sont réunies les conditions suivantes :

a) il y aurait une augmentation de plus de 100 % du nombre de titres en circulation de la catégorie de titres devant être émis à l'exercice des droits, ou de leur montant en capital dans le cas de titres de créance, qui découlerait de l'exercice de tous les droits émis par l'émetteur sous le régime de la présente dispense au cours des 12 mois précédant la date de la notice de placement de droits.

b) la période d'exercice des droits s'étend sur moins de 21 jours ou sur plus de 90 jours après la date de transmission de l'avis aux porteurs;

c) l'émetteur a conclu une convention pour rémunérer une personne qui sollicite l'exercice des droits émis dans le cadre du placement de droits, qui prévoit, pour la sollicitation de l'exercice des droits par les porteurs de droits qui n'étaient pas des porteurs de titres de l'émetteur immédiatement avant le placement de droits, le paiement de frais plus élevés que ceux qui sont payables pour la sollicitation de l'exercice de droits par les porteurs de droits qui étaient à ce moment-là des porteurs de titres;

d) le garant de souscription auprès de qui le placement est effectué remplit l'une des conditions suivantes :

i) il ne détenait pas de titres de l'émetteur à la date du dépôt de l'avis;

ii) il est courtier inscrit.

#### « 2.1.2. Placement de droits – engagement de souscription

*Voir l'Annexe D du Règlement 45-102 sur la revente de titres (chapitre V-1.1, r. 20). La première opération visée est subordonnée à une période de restriction lors de la revente. Cet encadré ne fait pas partie du présent règlement et n'a pas de valeur officielle.*

L'obligation de prospectus ne s'applique pas à un placement de titres par l'émetteur auprès du garant de souscription dans le cadre du placement visé à l'article 2.1.1 si ce dernier acquiert les titres pour son propre compte.

#### « 2.1.3. Placement de droits – émetteur avec un lien minimal avec le Canada

*Voir l'Annexe E du Règlement 45-102 sur la revente de titres (chapitre V-1.1, r. 20). La première opération visée est subordonnée à une période d'acclimatation lors de la revente. Cet encadré ne fait pas partie du présent règlement et n'a pas de valeur officielle.*

L'obligation de prospectus ne s'applique pas au placement par un émetteur auprès de ses porteurs de droits octroyés par lui d'acquérir des titres qu'il a émis lorsque sont réunies les conditions suivantes :

a) l'émetteur a pu établir après une enquête diligente que :

i) le nombre de propriétaires véritables de la catégorie pour laquelle les droits sont émis qui résident au Canada représente moins de 10 % de tous les porteurs de cette catégorie;

ii) le nombre de titres de l'émetteur de la catégorie pour laquelle les droits sont émis qui sont détenus en propriété véritable par des porteurs qui résident au Canada représente au total moins de 10 % des titres en circulation de cette catégorie;

iii) le nombre de propriétaires véritables de titres de la catégorie pour laquelle les droits sont émis qui résident dans le territoire intéressé représente moins de 5 % de tous les porteurs de cette catégorie;

*iv)* le nombre de titres de l'émetteur de la catégorie pour laquelle les droits sont émis qui sont détenus en propriété véritable par des porteurs qui résident dans le territoire intéressé représente au total moins de 5 % des titres en circulation de cette catégorie;

*b)* tous les documents envoyés à tout autre porteur dans le cadre du placement de droits sont envoyés simultanément à l'agent responsable ou, au Québec, à l'autorité en valeurs mobilières et à chaque porteur de l'émetteur qui réside dans le territoire intéressé;

*c)* l'émetteur qui se prévaut de la présente dispense avise par écrit l'agent responsable ou, au Québec, l'autorité en valeurs mobilières et lui envoie une attestation d'un de ses dirigeants ou de ses administrateurs, ou, si l'émetteur est une société en commandite, d'un dirigeant ou d'un administrateur de son commandité, ou, si l'émetteur est une fiducie, d'un fiduciaire, d'un dirigeant ou d'un administrateur d'un de ses fiduciaires, indiquant qu'à la connaissance du signataire et après enquête raisonnable :

*i)* le nombre de porteurs véritables de la catégorie pour laquelle les droits sont émis qui résident au Canada représente moins de 10 % de tous les porteurs de cette catégorie;

*ii)* le nombre de titres de l'émetteur de la catégorie pour laquelle les droits sont émis qui sont détenus en propriété véritable par les porteurs qui résident au Canada représente au total moins de 10 % des titres en circulation de cette catégorie;

*iii)* le nombre de porteurs véritables de la catégorie pour laquelle les droits sont émis qui résident dans le territoire intéressé représente moins de 5 % de tous les porteurs de cette catégorie;

*iv)* le nombre de titres de l'émetteur de la catégorie pour laquelle les droits sont émis qui sont détenus en propriété véritable par les porteurs qui résident dans le territoire intéressé représente au total moins de 5 % des titres en circulation de cette catégorie.

**« 2.1.4. Placement de droits – dispense relative à la déclaration d'inscription à la cote**

1) Dans le présent article, on entend par :

« déclaration d'inscription à la cote » : une déclaration selon laquelle les titres seront inscrits, ou qu'une demande en ce sens a été ou sera faite, à la cote d'une bourse ou cotés sur un système de cotation et de déclaration d'opérations dans un territoire étranger;

« interdiction visant la déclaration d'inscription à la cote » : l'interdiction prévue par la législation en valeurs mobilières indiquée à l'annexe C.

2) L'interdiction visant la déclaration d'inscription à la cote ne s'applique pas lorsque la déclaration d'inscription à la cote est faite dans une notice de placement de droits relative à un placement effectué en vertu de l'article 2.1.3 et qu'elle ne constitue pas une information fautive ou trompeuse.

**« 2.1.5. Placement de droits – sanctions civiles relatives à l'information sur le marché secondaire**

1) Dans le présent article, on entend par :

« sanctions civiles relatives au marché secondaire » : les dispositions de la législation en valeurs mobilières énumérées à l'annexe D.

2) Les sanctions civiles relatives au marché secondaire s'appliquent à ce qui suit :

*a)* l'acquisition de titres de l'émetteur sous le régime de la dispense de l'obligation de prospectus prévue à l'article 2.1.1;

b) l'acquisition de titres de l'émetteur sous le régime de la dispense de l'obligation de prospectus prévue à l'article 2.42 si les titres émis antérieurement par l'émetteur ont été acquis sous le régime de la dispense prévue à l'article 2.1.1. ».

3. Ce règlement est modifié par l'addition, après l'annexe B, des suivantes :

**« ANNEXE C INTERDICTIONS VISANT LA DÉCLARATION D'INSCRIPTION À LA COTE**

Alberta	Paragraphe 3 de l'article 92 du <i>Securities Act</i>
Île-du-Prince-Édouard	Paragraphe 1 de l'article 147 du <i>Securities Act</i>
Manitoba	Paragraphe 3 de l'article 69 de la Loi sur les valeurs mobilières
Nouveau-Brunswick	Paragraphe 3 de l'article 58 de la Loi sur les valeurs mobilières
Nouvelle-Écosse	Paragraphe 3 de l'article 44 du <i>Securities Act</i>
Nunavut	Paragraphe 1 de l'article 147 de la Loi sur les valeurs mobilières
Ontario	Paragraphe 3 de l'article 38 de la Loi sur les valeurs mobilières
Québec	Paragraphe 4 de l'article 199 de la Loi sur les valeurs mobilières
Saskatchewan	Paragraphe 3 de l'article 44 du <i>Securities Act</i>
Terre-Neuve-et-Labrador	Paragraphe 3 de l'article 39 du <i>Securities Act</i>
Territoires du Nord-Ouest	Paragraphe 1 de l'article 147 du <i>Securities Act</i>
Yukon	Paragraphe 1 de l'article 147 de la Loi sur les valeurs mobilières.

**« ANNEXE D SANCTIONS CIVILES RELATIVES AU MARCHÉ SECONDAIRE**

Alberta	Partie 17.01 du <i>Securities Act</i>
Colombie-Britannique	Partie 16.1 du <i>Securities Act</i>
Île-du-Prince-Édouard	Partie 14 du <i>Securities Act</i>
Manitoba	Partie XVIII de la Loi sur les valeurs mobilières
Nouveau-Brunswick	Partie 11.1 de la Loi sur les valeurs mobilières
Nouvelle-Écosse	Articles 146A à 146N du <i>Securities Act</i>
Nunavut	Partie 14 de la Loi sur les valeurs mobilières
Ontario	Partie XXIII.1 de la Loi sur les valeurs mobilières
Québec	Section II du chapitre II du titre VIII de la Loi sur les valeurs mobilières
Saskatchewan	Partie XVIII.1 du <i>Securities Act</i>
Terre-Neuve-et-Labrador	Partie XXII.1 du <i>Securities Act</i>
Territoires du Nord-Ouest	Partie 14 du <i>Securities Act</i>
Yukon	Partie 14 de la Loi sur les valeurs mobilières. ».

4. Ce règlement est modifié par l'addition, après l'Annexe 45-106A9, des suivantes :

**« ANNEXE 45-106A14 AVIS DE PLACEMENT DE DROITS DE L'ÉMETTEUR ASSUJETTI**

Utiliser le présent modèle d'avis pour tout placement de droits effectué en vertu de l'article 2.1.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription (chapitre V-1.1, r. 21).

**PARTIE 1 INSTRUCTIONS GÉNÉRALES**

Transmettre le présent avis à chaque porteur habilité à recevoir des droits dans le cadre du placement de droits. Établir l'avis en langage simple sous forme de questions et de réponses.

*Indications*

L'avis ne devrait pas dépasser 2 pages.

**PARTIE 2 L'AVIS****1. Renseignements de base**

Inscrire la mention suivante en donnant l'information entre crochets :

« [Nom de l'émetteur]  
Avis aux porteurs – [Date] »

Si l'émetteur dispose de fonds de roulement pour moins de 12 mois et qu'il a connaissance d'incertitudes importantes susceptibles de jeter un doute sérieux sur sa capacité à poursuivre son activité, inclure la mention suivante en caractères gras immédiatement sous la date de l'avis :

**« À l'heure actuelle, nous disposons de fonds de roulement pour les [insérer le nombre de mois en date de la notice de placement de droits] prochains mois. Pour combler nos besoins pour 12 mois, [ ] % des titres offerts doivent être pris en livraison. »**

**2. Qui peut participer au placement de droits?**

Indiquer la date de clôture des registres et la catégorie de titres visée par le placement.

**3. Qui est habilité à recevoir des droits?**

Fournir des renseignements sur les territoires dans lesquels l'émetteur place les droits. Expliquer de quelle manière le porteur d'un territoire non admissible peut acquérir les droits ainsi que les titres pouvant être émis à leur exercice.

**4. Combien de droits sont placés?**

Indiquer le nombre total de droits placés.

**5. Combien de droits recevrez-vous?**

Indiquer le nombre de droits que chaque porteur admissible recevra pour chaque titre détenu à la date de clôture des registres.

**6. À quoi chaque droit vous donne-t-il droit?**

Indiquer le nombre de droits requis pour acquérir un titre à l'exercice des droits. Fournir également le prix de souscription.

**7. Si vous êtes un porteur admissible, de quelle façon les droits vous seront-ils acheminés?**

Dans le cas où l'avis de placement de droits est transmis à un porteur inscrit, y joindre un certificat de droits et attirer l'attention du porteur sur celui-ci. Si l'avis est transmis à un porteur non admissible, fournir des instructions sur la manière dont il peut recevoir son certificat de droits.

**8. À quel moment et de quelle manière pouvez-vous exercer vos droits?**

Indiquer quand se termine la période d'exercice pour les porteurs admissibles qui ont leur certificat de droits. En outre, fournir aux porteurs dont les titres sont détenus dans un compte de courtage des instructions sur la manière d'exercer leurs droits.

## 9. Quelles sont les étapes à suivre par la suite?

Indiquer au porteur l'adresse SEDAR où trouver la notice de placement de droits. Inclure une mention invitant le porteur à lire la notice de placement de droits, ainsi que le dossier d'information continue, afin de prendre une décision éclairée.

## 10. Signature

Signer l'avis. Indiquer le nom et le titre du signataire de l'avis.

### « ANNEXE 45-106A15 NOTICE DE PLACEMENT DE DROITS DE L'ÉMETTEUR ASSUJETTI

#### PARTIE 1 INSTRUCTIONS

##### 1. Aperçu de la notice de placement de droits

Utiliser le présent modèle de notice de placement de droits pour tout placement de droits effectué en vertu de l'article 2.1.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription (chapitre V-1.1, r. 21). L'objectif de la notice de placement de droits est de fournir des renseignements sur le placement de droits et des précisions sur la manière dont les porteurs existants peuvent les exercer.

Établir la notice de placement de droits sous la forme de questions et de réponses.

#### *Indications*

La notice ne devrait pas dépasser 10 pages.

##### 2. Information intégrée par renvoi

Ne pas intégrer d'information par renvoi dans la notice de placement de droits.

##### 3. Langage simple

Rédiger la notice de placement de droits en utilisant un langage simple et facile à comprendre. Éviter les expressions techniques, mais au besoin, les expliquer de façon claire et concise.

##### 4. Forme

Sauf indication contraire, utiliser les questions de la présente annexe comme rubriques de la notice de placement de droits. Pour en faciliter la compréhension, présenter l'information sous forme de tableaux et, si possible, écrire les montants en chiffres.

##### 5. Omission d'information

Sauf indication contraire dans la présente annexe, il n'est pas obligatoire de répondre à une rubrique qui ne s'applique pas.

##### 6. Date de l'information

Sauf indication contraire dans la présente annexe, l'information présentée doit être arrêtée à la date de la notice de placement de droits.

##### 7. Information prospective

L'information prospective présentée dans la notice de placement de droits doit être conforme à la partie 4A.3 du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue (chapitre V-1.1, r. 24).

## PARTIE 2 SOMMAIRE DU PLACEMENT

### 8. Mention obligatoire

Inscrire la mention suivante en italique au haut de la page de titre :

*« La présente notice de placement de droits est établie par la direction. Aucune autorité en valeurs mobilières ni aucun agent responsable ne s'est prononcé sur la qualité de ces titres ni n'a examiné la présente notice de placement de droits. Quiconque donne à entendre le contraire commet une infraction. »*

*Le présent document est la notice de placement de droits visée par l'avis de placement de droits du [indiquer la date de l'avis] qui vous a été envoyé par la poste. Vos certificats de droits et les documents établis selon les annexes pertinentes étaient joints à cet avis. La présente notice de placement de droits devrait être lue en parallèle avec l'avis et l'information continue de la société avant la prise de toute décision de placement. »*

### 9. Information de base sur le placement

Inscrire les éléments suivants immédiatement après l'information prévue ci-dessus, en donnant l'information entre crochets :

« Notice de placement de droits [Date]

[Nom de l'émetteur] »

Si l'émetteur dispose de fonds de roulement pour moins de 12 mois et qu'il a connaissance d'incertitudes importantes susceptibles de jeter un doute sérieux sur sa capacité à poursuivre son activité, inclure la mention suivante en caractères gras immédiatement sous son nom :

**« À l'heure actuelle, nous disposons de fonds de roulement pour les [insérer le nombre de mois en date de la notice de placement de droits] prochains mois. Pour combler nos besoins pour 12 mois, [ ] % des titres offerts doivent être pris en livraison. »**

### 10. Objet de la notice de placement de droits

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Pourquoi lire la présente notice de placement de droits? »**

Expliquer l'objet de la notice de placement de droits. Indiquer qu'elle contient des précisions sur le placement de droits et faire renvoi à l'avis transmis aux porteurs.

### 11. Titres placés

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Quels titres sont placés? »**

Indiquer le nombre de droits placés auprès de chaque porteur dans le cadre du placement. Si le capital-actions inclut plus d'un type ou d'une catégorie de titres, préciser quels porteurs sont habilités à recevoir des droits. Indiquer la date de clôture des registres qui sera utilisée pour le déterminer.

### 12. Droit de recevoir des titres

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Que recevrez-vous pour chaque droit? »**

Expliquer ce que le porteur sera habilité à recevoir pour chaque droit.

**13. Prix de souscription**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Quel est le prix de souscription? »**

Indiquer le prix que doit payer le porteur pour exercer un droit. Si les titres ne se négocient pas sur un marché organisé, expliquer comment leur juste valeur a été établie ou, selon le cas, qu'aucun initié ne pourra augmenter sa quote-part de titres au moyen du placement de droits.

*Indications*

Faire renvoi au paragraphe 4 de l'article 2.1.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription, qui prévoit que le prix de souscription doit être inférieur au cours des titres s'ils se négocient sur un marché organisé. Dans le cas contraire, le prix de souscription doit être inférieur à la juste valeur des titres, à défaut de quoi les initiés ne sont pas autorisés à augmenter leur quote-part de titres au moyen du placement de droits.

**14. Expiration du placement**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« À quel moment le placement prend-il fin? »**

Indiquer la date et l'heure d'expiration.

*Indications*

Faire renvoi au sous-paragraphe *b* du paragraphe 17 de l'article 2.1.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription, qui prévoit que la dispense relative au placement de droits n'est pas offerte lorsque la période d'exercice des droits s'étend sur moins de 21 jours ou sur plus de 90 jours après la date de transmission de l'avis aux porteurs.

**15. Titres en circulation**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Combien de nos titres [indiquer la catégorie de titres pouvant être émis à l'exercice des droits] sont en circulation? »**

Indiquer le nombre de titres en circulation de la catégorie de titres pouvant être émis à l'exercice des droits, en date de la notice de placement de droits.

**16. Titres pouvant être émis dans le cadre du placement**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Quel est le nombre minimum et maximum de [insérer le type de titres] pouvant être émis dans le cadre du placement? »**

Indiquer le nombre minimum, le cas échéant, et le nombre maximum de titres qui peuvent être émis à l'exercice des droits.

**17. Inscription des titres**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

« Où les droits et les titres pouvant être émis à l'exercice des droits seront-ils inscrits? »

Nommer les bourses et systèmes de cotation, le cas échéant, sur lesquels les droits et les titres sous-jacents se négocient ou sont cotés. S'il n'y a pas de marché ou qu'aucun n'est prévu, inscrire la mention suivante en caractères gras :

« Il n'existe aucun marché pour la négociation de ces [droits ou titres sous-jacents]. »

### PARTIE 3 EMPLOI DES FONDS DISPONIBLES

#### 18. Fonds disponibles

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

« Quels seront les fonds disponibles après le placement? »

Indiquer dans le tableau suivant les fonds disponibles après le placement. Le cas échéant, fournir des détails sur toute source de financement supplémentaire que l'émetteur compte ajouter au produit du placement pour atteindre son principal objectif de collecte de capitaux.

S'il n'y a pas de montant minimum ou d'engagement de souscription, ou si le montant minimum ou l'engagement représente moins de 75 % du placement, indiquer le seuil atteint dans le cas où seulement 15 %, 50 % ou 75 % de l'ensemble des titres offerts sont pris en livraison.

Indiquer, s'il y a lieu, le montant de toute insuffisance de fonds de roulement de l'émetteur à la fin du mois le plus récent. Si les fonds disponibles ne permettront pas de combler l'insuffisance, indiquer comment l'émetteur compte l'éliminer ou y remédier. Si un changement significatif est survenu dans le fonds de roulement depuis les derniers états financiers annuels audités, fournir des explications.

#### *Indications*

Est considéré comme un changement significatif tout changement au fonds de roulement qui suscite une incertitude importante en ce qui a trait à l'hypothèse de continuité d'exploitation de l'émetteur, ou de tout changement dans la variation du fonds de roulement le faisant fluctuer du positif au négatif (insuffisance) ou inversement.

		Dans l'hypothèse d'un montant minimum ou d'un engagement de souscription seulement	Dans l'hypothèse de la prise de livraison de 15 % des titres offerts	Dans l'hypothèse de la prise de livraison de 50 % des titres offerts	Dans l'hypothèse de la prise de livraison de 75 % des titres offerts	Dans l'hypothèse de la prise de livraison de 100 % des titres offerts
A	Montant à recueillir	\$	\$	\$	\$	\$
B	Commissions de placement et frais	\$	\$	\$	\$	\$
C	Frais estimatifs (avocats, comptables, auditeurs)	\$	\$	\$	\$	\$
D	Fonds disponibles : D = A - (B+C)	\$	\$	\$	\$	\$
E	Sources de financement supplémentaires requises	\$	\$	\$	\$	\$
F	Insuffisance du fonds de roulement	\$	\$	\$	\$	\$
G	Total : G = (D+E) - F	\$	\$	\$	\$	\$

**19. Emploi des fonds disponibles**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Comment les fonds disponibles seront-ils employés? »**

Ventiler de façon détaillée l'emploi prévu des fonds. Donner suffisamment de détails sur chaque objectif principal, en indiquant le montant approximatif.

Description de l'emploi prévu des fonds disponibles, par ordre de priorité	Dans l'hypothèse d'un montant minimum ou d'un engagement de souscription seulement	Dans l'hypothèse de la prise de livraison de 15 % des titres offerts	Dans l'hypothèse de la prise de livraison de 50 % des titres offerts	Dans l'hypothèse de la prise de livraison de 75 % des titres offerts	Dans l'hypothèse de la prise de livraison de 100 % des titres offerts
	\$	\$	\$	\$	\$
	\$	\$	\$	\$	\$
Total : égal à la ligne G du tableau ci-dessus	\$	\$	\$	\$	\$

S'il n'y a pas de montant minimum ou d'engagement de souscription, ou si le montant minimum ou l'engagement représente moins de 75 % du placement, inclure le seuil atteint dans le cas où seulement 15 %, 50 % ou 75 % de l'ensemble des titres offerts sont pris en livraison.

*Instructions*

1. Si l'émetteur a d'importants besoins de trésorerie à court terme, analyser, par rapport à chaque seuil (c'est-à-dire 15 %, 50 % et 75 %), l'incidence de la collecte de la somme associée au seuil, le cas échéant, sur sa liquidité, ses activités, ses ressources en capital et sa solvabilité. Les besoins de trésorerie à court terme comprennent les dépenses non récurrentes liées aux besoins généraux de la société et aux frais généraux, les engagements de capital ou contractuels à court terme significatifs, et les dépenses nécessaires à la réalisation des objectifs commerciaux déclarés de l'émetteur.

Dans l'analyse de l'incidence que la collecte de la somme associée à chaque seuil aura, le cas échéant, sur la liquidité, les activités, les ressources en capital et la solvabilité de l'émetteur, inclure également tous les éléments suivants :

- les charges qui auront priorité à chacun des seuils, et l'incidence de cette répartition sur les activités de l'émetteur et la réalisation de ses objectifs et jalons commerciaux;
- les risques de ne pouvoir faire les paiements lorsqu'ils deviennent exigibles, et l'incidence de défauts de paiement sur les activités de l'émetteur;
- une analyse de la capacité de l'émetteur à se procurer suffisamment d'espèces ou de quasi-espèces auprès d'autres sources, les circonstances qui pourraient les compromettre et les hypothèses retenues par la direction dans son analyse.

Indiquer le montant minimum requis pour répondre aux besoins de trésorerie à court terme. Si les fonds disponibles étaient inférieurs au montant requis, décrire comment la direction entend payer ses dettes à l'échéance. Inclure les hypothèses sur lesquelles la direction s'est fondée pour établir ses plans.

Si les fonds disponibles risquent d'être insuffisants pour couvrir les besoins de trésorerie à court terme et les frais généraux des 12 prochains mois, inclure l'évaluation par la direction de la capacité de l'émetteur à poursuivre son exploitation. Indiquer en caractères gras s'il existe des incertitudes importantes susceptibles de jeter un doute sérieux sur sa capacité à poursuivre son exploitation.

2. Lorsque plus de 10 % des fonds disponibles serviront à rembourser tout ou partie d'un emprunt contracté au cours des 2 années précédentes, décrire les objectifs principaux auxquels le produit de l'emprunt a été affecté. Si le créancier est initié à l'égard de l'émetteur, a des liens avec lui ou est membre du même groupe que lui, indiquer son nom, sa relation avec l'émetteur et l'encours.

3. Lorsque plus de 10 % des fonds disponibles serviront à acquérir des actifs, décrire ces actifs. Si ces renseignements sont connus, indiquer le prix payé pour les actifs ou la catégorie d'actifs ou qui leur est affecté, y compris les actifs incorporels. Si le vendeur des actifs est initié à l'égard de l'émetteur, a des liens avec lui ou est membre du même groupe que lui, indiquer son nom, sa relation avec l'émetteur et la méthode d'établissement du prix d'achat.

4. Si une partie des fonds disponibles doit être versée à une personne ayant des liens avec l'émetteur, à un membre du même groupe que lui ou à un initié à son égard, indiquer dans une note accompagnant le tableau le nom de la personne, du membre du groupe ou de l'initié, sa relation avec l'émetteur et le montant.

5. Lorsque plus de 10 % des fonds disponibles serviront à des activités de recherche et de développement relatives à des produits ou des services, indiquer les éléments suivants :

a) la phase des programmes de recherche et de développement que cette partie du produit permettra de réaliser, selon les prévisions de la direction;

b) les principaux éléments des programmes projetés qui seront financés au moyen des fonds disponibles, y compris une estimation des coûts prévus;

c) le fait que l'émetteur effectue lui-même ses travaux de recherche et de développement, les confie à des sous-traitants ou a recours à une combinaison de ces 2 méthodes;

d) les étapes supplémentaires à franchir pour atteindre la phase de production commerciale, en donnant une estimation des coûts et des délais.

6. S'il est possible que les fonds disponibles soient réaffectés, inscrire la mention suivante :

« Nous avons l'intention d'employer les fonds disponibles pour les objectifs indiqués. Nous ne réaffecterons les fonds que pour des motifs commerciaux valables. »

## 20. Combien de temps dureront les fonds disponibles?

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

« **Combien de temps dureront les fonds disponibles?** »

Expliquer combien de temps dureront les fonds disponibles, selon la direction. Si l'émetteur ne dispose pas des fonds suffisants pour couvrir les dépenses prévues pour les 12 prochains mois, énoncer les sources de financement qu'il a prévues mais n'a pas encore utilisées. Fournir en outre une analyse de sa capacité à se procurer suffisamment d'espèces ou de quasi-espèces, à court terme et à long terme, pour conserver la capacité de soutenir la croissance planifiée ou de financer des activités de développement. Décrire les sources de financement ainsi que les situations susceptibles de se produire qui pourraient les compromettre. Indiquer si la situation engendre des incertitudes importantes qui jettent un doute sérieux sur la capacité de l'émetteur à poursuivre son exploitation.

Indiquer si l'émetteur s'attend à ce que les fonds disponibles durent plus de 12 mois.

## PARTIE 4 PARTICIPATION DES INITIÉS

### 21. Intention des initiés

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Les initiés participeront-ils au placement? »**

Répondre à la question. Dans l'affirmative, préciser si les initiés ont l'intention d'exercer leurs droits.

**22. Porteurs d'au moins 10 % des titres avant et après le placement**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Quels sont les porteurs qui, avant et après le placement, détiennent ou détiendront au moins 10 % des titres de l'émetteur? »**

Fournir cette information dans le tableau suivant :

Nom	Participation avant le placement	Participation avant le placement
[Nom du porteur]	[Indiquer le nombre de titres détenus et le pourcentage de participation que ce nombre représente]	[Indiquer le nombre de titres détenus et le pourcentage de participation que ce nombre représente]

**PARTIE 5 DILUTION**

**23. Dilution**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Si vous n'exercez pas vos droits, quel sera le pourcentage de dilution de votre participation? »**

Indiquer le pourcentage dans la notice de placement de droits et les hypothèses ayant servi à le calculer, le cas échéant.

**PARTIE 6 ENGAGEMENT DE SOUSCRIPTION**

**24. Garant de souscription**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Qui est le garant de souscription et quels sont ses honoraires? »**

Décrire l'engagement de souscription et les conditions importantes auxquelles le garant de souscription peut mettre fin à son engagement.

**25. Capacité financière du garant de souscription**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« L'émetteur a-t-il confirmé que le garant de souscription a la capacité financière de respecter son engagement de souscription? »**

Si le placement est assorti d'un engagement de souscription, indiquer que l'émetteur a confirmé que le garant de souscription a la capacité financière de le respecter.

**PARTIE 7 CHEF DE FILE, COURTIER DÉMARCHEUR ET CONFLITS D'INTÉRÊT DANS LE PROCESSUS DE PLACEMENT**

**26. Le chef de file, le courtier démarcheur et leurs honoraires**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Qui est le [chef de file/courtier démarcheur] et quels sont ses honoraires? »**

Donner le nom du chef de file, le cas échéant, et des courtiers démarcheurs, le cas échéant, ainsi que les commissions ou les honoraires qui leurs sont payables.

**27. Conflits d'intérêts du chef de file ou du courtier démarcheur**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Le [chef de file/le courtier démarcheur] se trouve-t-il en conflit d'intérêts? »**

Si l'émetteur y est tenu, fournir l'information prévue par le Règlement 33-105 sur les conflits d'intérêts chez les placeurs (chapitre V-1.1, r. 11).

**PARTIE 8 COMMENT EXERCER LES DROITS**

**28. Porteurs inscrits**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Comment un porteur de titres qui est porteur inscrit peut-il participer au placement? »**

Expliquer comment un porteur inscrit peut participer au placement de droits.

**29. Porteurs non inscrits**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Comment un porteur de titres qui n'est pas porteur inscrit peut-il participer au placement? »**

Expliquer comment un porteur qui n'est pas porteur inscrit peut participer au placement de droits.

**30. Admissibilité au placement**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Qui est admissible au placement? »**

Expliquer qui sont les porteurs de titres ayant le droit de participer au placement. Nommer les territoires dans lesquels le placement de droits est effectué.

**31. Porteurs non admissibles**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Qu'arrive-t-il lorsque le porteur de titres n'est pas admissible au placement? »**

Expliquer comment un porteur qui ne réside pas dans un territoire admissible peut participer au placement.

**32. Transfert de droits**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Comment un porteur de droits peut-il vendre ou transférer des droits? »**

Expliquer la marche à suivre par un porteur de droits pour vendre ou transférer des droits. Dans le cas où les droits seront inscrits à la cote d'une bourse, fournir des précisions sur leur négociation sur cette bourse.

**33. Privilège de souscription additionnelle**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Qu'est-ce que le privilège de souscription additionnelle et comment peut-on l'exercer? »**

Décrire le privilège de souscription additionnelle et expliquer comment un porteur de droits ayant exercé le privilège de souscription de base peut exercer le privilège de souscription additionnelle.

**34. Négociation de titres sous-jacents**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Quand est-il possible de négocier les titres pouvant être émis à l'exercice de vos droits? »**

Indiquer quand un porteur peut négocier les titres pouvant être émis à l'exercice des droits.

**35. Fractions de droits**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« L'émetteur émettra-t-il des fractions de droits? »**

Répondre oui ou non et expliquer pourquoi (si nécessaire).

**PARTIE 9 NOMINATION DU DÉPOSITAIRE****36. Dépositaire**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Quel est le nom du dépositaire? »**

Si le placement de droits est assujéti à un montant minimum, ou s'il est assorti d'un engagement de souscription, indiquer le nom du dépositaire nommé par l'émetteur pour détenir tous les fonds reçus à l'exercice des droits jusqu'à ce que le montant minimum ait été atteint ou que les fonds réunis aient été remboursés.

**37. Remise des fonds détenus par le dépositaire**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Que se passe-t-il si l'émetteur n'arrive pas à réunir [le montant minimum] ou s'il ne reçoit pas les fonds du garant de souscription? »**

Si le placement est subordonné à un montant minimum, ou est assorti d'un engagement de souscription, indiquer que l'émetteur, dans le cas où il n'arriverait pas à réunir le montant minimum ou ne recevrait pas les fonds du garant de souscription, a conclu avec le dépositaire une convention prévoyant le remboursement par ce dernier des fonds qu'il détient aux porteurs de droits ayant déjà souscrit des titres dans le cadre du placement.

**PARTIE 10 ÉMETTEURS ÉTRANGERS****38. Émetteurs étrangers**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Comment faire exercer un jugement contre l'émetteur? »**

Si l'émetteur est constitué ou prorogé sous le régime des lois d'un territoire étranger ou réside à l'étranger, inscrire la mention suivante :

« [L'émetteur] est constitué ou prorogé sous le régime des lois d'un territoire étranger ou réside à l'étranger. Il se peut que les investisseurs ne puissent faire exécuter contre toute personne dans une telle situation les jugements rendus au Canada. »

**PARTIE 11 DÉCLARATION SUR LES RESTRICTIONS À LA REVENTE**

**39. Restrictions à la revente**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Existe-t-il des restrictions à la revente des titres? »**

Si l'émetteur place les droits dans au moins un territoire où il existe des restrictions à la revente des titres, inclure une mention indiquant la date à laquelle les droits et les titres sous-jacents deviendront librement négociables et portant que, jusqu'à cette date, ils ne peuvent être revendus qu'au moyen d'un prospectus ou en vertu d'une dispense de prospectus, accordée uniquement dans certains cas.

**PARTIE 12 RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES**

**40. Renseignements supplémentaires**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Où trouver des renseignements supplémentaires sur l'émetteur? »**

Donner l'adresse du site Web de SEDAR et indiquer qu'il est possible d'y obtenir les documents d'information continue de l'émetteur. S'il y a lieu, donner l'adresse du site Web de l'émetteur.

**PARTIE 13 ATTESTATION**

**41. Date et attestation**

Inscrire la mention suivante à la fin de la notice de placement de droits :

« En date du [inscrire la date de la signature de la notice de placement de droits]

**La présente notice de placement de droits ne contient aucune information fautive ou trompeuse. »**

**42. Signature de l'attestation**

Signer l'attestation conformément au paragraphe 10 de l'article 2.1.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription. ».

5. Le présent règlement entre en vigueur le •.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 45-106 SUR LES DISPENSES DE PROSPECTUS ET D'INSCRIPTION**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispense de prospectus et d'inscription est modifiée par l'addition, après l'article 3.9, des suivants :

**« 3.10. Placement de droits – émetteur assujéti**

1) Placement offert à tous les porteurs

La dispense relative à un placement de droits ouverte aux émetteurs assujétis qui est prévue à l'article 2.1.1 du règlement est notamment conditionnelle à ce que l'émetteur ouvre le privilège de souscription de base à chaque porteur de titres de la catégorie de titres qui doivent être placés à l'exercice des droits, au prorata. Cela signifie que l'émetteur doit aviser du placement chaque porteur de titres de la catégorie visée du territoire intéressé, peu importe combien d'entre eux y résident.

2) Cours et juste valeur

Le sous-paragraphe *b* du paragraphe 4 de l'article 2.1.1 du règlement prévoit que le prix de souscription des titres qui ne se négocient pas sur un marché organisé doit être inférieur à leur juste valeur. L'exception du paragraphe 5 de cet article prévoit que le sous-paragraphe *b* du paragraphe 4 ne s'applique pas s'il est interdit à tous les initiés à l'égard de l'émetteur d'accroître leur quote-part dans le cadre du placement de droits ou au moyen d'un engagement de souscription. En vertu de la rubrique 13 de l'Annexe 45-106A15, l'émetteur doit expliquer dans la notice de placement de droits comment la juste valeur des titres a été établie. À cette fin, il peut obtenir une attestation d'équité ou une évaluation.

Pour l'application du paragraphe 4 de l'article 2.1.1 du règlement, si le prix de souscription devait s'établir en deça du cours ou de la juste valeur des titres après le dépôt de la notice, les initiés seraient autorisés à participer au placement.

3) Engagement de souscription

Pour confirmer, comme il est prévu au sous-paragraphe *b* du paragraphe 7 de l'article 2.1.1 du règlement, que le garant de souscription a la capacité financière requise pour remplir les obligations de son engagement de souscription, l'émetteur pourrait produire les documents suivants :

- un état de la valeur nette attesté par le garant de souscription
- une lettre de crédit délivrée par une banque
- les derniers états financiers annuels audités du garant de souscription.

4) Calcul du nombre de titres

Pour calculer le nombre de titres en circulation en application du sous-paragraphe *b* du paragraphe 16 de l'article 2.1.1 du règlement, le personnel des ACVM considère généralement que :

*a)* si :

$x =$  le nombre de titres de la catégorie de titres qui doivent être ou ont été émis à l'exercice des droits dans le cadre de tous les placements de droits effectués par l'émetteur sous le régime de la dispense au cours des 12 mois précédents;

$y =$  le nombre maximal de titres pouvant être émis à l'exercice des droits dans le cadre du placement de droits proposé;

$z =$  le nombre de titres de la catégorie de titres devant être émis à l'exercice des droits dans le cadre du placement de droits proposé et qui sont en circulation à la date de la notice de placement de droits;

alors  $\frac{x+y}{z}$  doit être égal ou inférieur à 1;

b) si les titres convertibles pouvant être acquis dans le cadre du placement de droits proposé peuvent être convertis dans les 12 mois suivant la date du placement, l'augmentation possible du nombre de titres en circulation, et particulièrement la valeur « y » du paragraphe a, devrait être calculée comme s'il y avait eu conversion.

L'émetteur est notamment tenu, pour se prévaloir de la dispense, d'ouvrir le privilège de souscription de base à chaque porteur de titres de la catégorie de titres qui doivent être placés à l'exercice des droits, au prorata. Il est entendu que l'émetteur ne peut placer une nouvelle catégorie de titres au moyen d'un placement de droits.

Pour se prévaloir de la dispense prévue à l'article 2.1.1 du règlement dans le but de placer des titres auprès d'un garant de souscription (auquel cas les titres seraient assujettis à une période d'acclimatation lors de la revente), ce dernier devait être porteur à la date du dépôt de l'avis. Si ce n'était pas le cas, l'émetteur doit se prévaloir de la dispense prévue à l'article 2.1.2 du règlement pour procéder au placement. Les titres seraient alors assujettis à une période de restriction lors de la revente.

Dans le cas où le garant de souscription est un courtier inscrit, l'émetteur doit se prévaloir de la dispense prévue à l'article 2.1.2 pour placer des titres auprès de celui-ci, et ce, même s'il était porteur. Cette disposition vise à remédier aux risques potentiels de « souscription déguisée ». Un courtier inscrit ne devrait pas être en mesure de revendre immédiatement au public les titres qu'il a acquis dans le cadre d'un placement de droits sauf s'il remet un prospectus ou se prévaut d'une autre dispense de l'obligation de prospectus.

#### 5) Fonds d'investissement

À titre de rappel, l'article 9.1.1 du *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement* interdit aux fonds d'investissement qui sont assujettis à ce règlement d'émettre des bons ou des droits de souscription.

#### « 3.11. Placement de droits – émetteur avec un lien minimal avec le Canada

Il peut être difficile pour l'émetteur d'établir qui sont les propriétaires véritables de ses titres étant donné le système d'inscription en compte de ceux-ci. Pour établir la propriété véritable conformément à la dispense prévue à l'article 2.1.3 du règlement, il convient de suivre une procédure comparable à celle prévue par le *Règlement 54-101 sur la communication avec les propriétaires véritables des titres d'un émetteur assujetti*, ou tout texte qui le remplace.

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 13-101 SUR LE SYSTÈME ÉLECTRONIQUE DE DONNÉES, D'ANALYSE ET DE RECHERCHE (SEDAR)**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°)

**1.** L'Annexe A du Règlement 13-101 sur le système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR) est modifiée par le remplacement, dans le texte français, des sous-paragraphes 17 et 18 de la section A de la partie II, par les suivants :

« 17. Projet de notice de placement de droits

18. Notice de placement de droits ».

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

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

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331, par. 3°, 6°, 8°, 14° et 34°)

**1.** Le Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus est modifié par l'insertion, après l'article 8.3, de la partie suivante :

### « PARTIE 8A PLACEMENTS DE DROITS

#### 8.1A. Champ d'application

1) La présente partie s'applique à l'émetteur qui dépose un prospectus provisoire ou définitif en vue d'un placement de droits.

2) Dans la présente partie, il faut entendre par :

« chef de file » : un courtier qui a conclu avec un émetteur une entente en vertu de laquelle il accepte d'organiser la sollicitation de l'exercice de droits émis par l'émetteur, et d'y participer;

« cours » : pour les titres d'une catégorie pour laquelle il existe un marché organisé, l'un des montants suivants :

*a)* sous réserve du paragraphe *b*, l'un des montants suivants :

*i)* si le marché organisé donne le cours de clôture, la moyenne simple du cours de clôture des titres de cette catégorie sur le marché organisé, pour chaque jour de bourse se terminant sur un cours de clôture qui ne tombe pas plus de 20 jours de bourse avant la date de détermination du cours;

*ii)* si le marché organisé ne donne pas de cours de clôture, mais uniquement le cours le plus haut et le cours le plus bas des titres négociés de la catégorie, la moyenne des moyennes simples entre le cours le plus haut et le cours le plus bas de ces titres sur le marché organisé, pour chaque jour de bourse où il y a eu de tels cours qui ne tombe pas plus de 20 jours de bourse avant la date de détermination du cours;

*b)* si des titres de la catégorie ont été négociés sur le marché organisé pendant moins de 10 des 20 derniers jours de bourse, la moyenne des montants suivants établie pour chacun des 20 derniers jours de bourse précédant la date de détermination du cours :

*i)* la moyenne du cours acheteur de clôture et du cours vendeur de clôture pour chaque jour où il n'y a pas eu négociation;

*ii)* l'un des montants suivants :

A) si le marché organisé donne un cours de clôture pour les titres de la catégorie pour chaque jour où il y a eu négociation, le cours de clôture;

B) si le marché organisé donne uniquement le cours le plus haut et le cours le plus bas des titres de la catégorie, la moyenne entre ces cours pour chaque jour où il y a eu négociation;

« courtier démarcheur » : une personne dont l'intérêt dans un placement de droits se résume à solliciter l'exercice de droits par les porteurs de droits;

« engagement de souscription » : une convention dans le cadre de laquelle une personne s'engage à acquérir les titres d'un émetteur qui n'ont pas été émis en vertu du privilège de souscription de base ou du privilège de souscription additionnelle offert dans le cadre d'un placement de droits;

« marché » : un marché au sens de l'article 1.1 du Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché (chapitre V-1.1, r. 5);

« marché organisé » : à l'égard d'une catégorie de titres, un marché sur lequel les titres de la catégorie se négocient et qui en diffuse régulièrement le cours de l'une des façons suivantes :

- a) électroniquement;
- b) dans un journal ou un périodique professionnel ou financier payant et à grand tirage;

« privilège de souscription additionnelle » : le droit, accordé au porteur d'un droit, de souscrire des titres non souscrits en application d'un privilège de souscription de base;

« privilège de souscription de base » : le droit de souscrire le nombre de titres indiqué dans le certificat représentant les droits détenus par le porteur de ce certificat.

3) Pour l'application de la définition de l'expression « cours », si des titres se négocient sur plus d'un marché organisé, le cours est fixé, selon le cas, de la façon suivante :

- a) si un seul des marchés organisés est au Canada, le cours est uniquement celui de ce marché;
- b) si plus d'un marché organisé est au Canada, le cours est uniquement celui du marché organisé au Canada sur lequel le volume d'opérations sur les titres de la catégorie visée a été le plus important dans les 20 jours de bourse précédant la date à laquelle le cours est fixé;
- c) si aucun marché organisé n'est au Canada, le cours est uniquement celui du marché organisé sur lequel le volume d'opérations sur les titres de la catégorie visée a été le plus important dans les 20 jours de bourse précédant immédiatement la date à laquelle le cours est fixé.

#### « 8.2A. Dépôt d'un prospectus relatif à un placement de droits

1) L'émetteur ne peut déposer de prospectus pour un placement de droits que si les conditions suivantes sont réunies :

- a) le prospectus vise non seulement le placement des droits mais aussi des titres pouvant être émis à l'exercice des droits;
- b) le chef de file, le cas échéant, se conforme à l'article 5.9 comme s'il était le placeur;
- c) la période d'exercice des droits a lieu au moins 21 jours après la date de transmission du prospectus aux porteurs de titres;
- d) le prix de souscription fixé par l'émetteur pour un titre pouvant être émis à l'exercice des droits placés au moyen du prospectus est inférieur à ce qui suit :

*i)* s'il y a un marché organisé pour le titre, le cours à la date du prospectus définitif;

*ii)* s'il n'y a pas de marché organisé pour le titre, la juste valeur à la date du prospectus définitif.

2) Si la disposition *ii* du sous-paragraphe *d* du paragraphe 1 s'applique, l'émetteur transmet à l'agent responsable ou, au Québec, à l'autorité en valeurs mobilières une preuve indépendante de la juste valeur.

3) La disposition *ii* du sous-paragraphe *d* du paragraphe 1 ne s'applique pas si aucun initié à l'égard de l'émetteur n'est autorisé à augmenter sa quote-part dans l'émetteur par l'exercice des droits placés ou au moyen d'un engagement de souscription.

#### « 8.3A. Privilège de souscription additionnelle

L'émetteur n'accorde de privilège de souscription additionnelle au porteur d'un droit que si les conditions suivantes sont réunies :

*a)* ce privilège est accordé à tous les porteurs de droits;

*b)* chaque porteur de droits serait habilité à recevoir, à l'exercice du privilège de souscription additionnelle, des titres dont le nombre ou la valeur est égal au moins élevé des montants suivants :

*i)* le nombre ou la valeur des titres souscrits par le porteur en application du privilège de souscription additionnelle;

*ii)*  $x(y/z)$ , soit :

$x$  = le nombre total ou la valeur totale des titres émis à l'exercice des droits non exercés;

$y$  = le nombre de droits déjà exercés par le porteur dans le cadre du placement de droits;

$z$  = le nombre total de droits déjà exercés dans le cadre du placement de droits par les porteurs de droits qui ont souscrit des titres en application du privilège de souscription additionnelle;

*c)* les droits non exercés sont répartis au prorata entre les porteurs ayant souscrits des titres additionnels, d'après le privilège de souscription additionnelle, jusqu'à concurrence du nombre de titres souscrits par chaque porteur en particulier;

*d)* le prix de souscription en application du privilège de souscription additionnelle est identique au prix de souscription en application du privilège de souscription de base.

#### « 8.4A. Engagements de souscription

Si un placement de droits est assorti d'un engagement de souscription :

*a)* l'émetteur accorde un privilège de souscription additionnelle à tous les porteurs de droits;

*b)* l'émetteur transmet à l'agent responsable ou, au Québec, à l'autorité en valeurs mobilières la preuve que la personne qui prend l'engagement de souscription a la capacité financière de le respecter;

c) le prix de souscription prévu par l'engagement de souscription est identique au prix de souscription en application du privilège de souscription de base.

**« 8.5A. Nomination d'un dépositaire**

1) Si l'émetteur a indiqué dans le prospectus qu'il n'émettrait aucun titre à l'exercice des droits, sauf en application d'un engagement de souscription ou à moins d'avoir tiré du placement de droits un produit au moins égal au montant minimum fixé, les conditions suivantes s'appliquent :

a) l'émetteur nomme un dépositaire pour détenir tous les fonds reçus à l'exercice des droits jusqu'à la prise d'un engagement de souscription ou jusqu'à ce que le montant minimum fixé ait été atteint;

b) le dépositaire visé au sous-paragraphe a est l'une des personnes suivantes :

i) une institution financière canadienne;

ii) une personne inscrite dans le territoire dans lequel les fonds doivent être détenus, qui agit comme chef de file dans le cadre placement de droits ou, en l'absence de chef de file, comme courtier démarcheur;

c) l'émetteur et le dépositaire concluent une convention en vertu de laquelle le dépositaire est tenu de rembourser intégralement les fonds aux porteurs de droits qui ont souscrit des titres dans le cadre du placement si aucun engagement de souscription n'est pris ou que le dépositaire ne reçoit pas le montant minimum fixé au cours de la période d'exercice des droits.

**« 8.6A. Modification**

L'émetteur ne peut déposer de modification à un prospectus définitif visant un placement de droits afin d'en modifier les modalités. ».

2. L'article 9.2 de ce règlement est modifié par l'insertion, dans le paragraphe b et après le sous-paragraphe iii, des suivants, compte tenu des adaptations nécessaires :

« iv) la preuve de la capacité financière à transmettre en vertu de l'article 8.4A si elle n'a pas déjà été transmise;

v) la preuve de la juste valeur à transmettre en vertu du paragraphe 2 de l'article 8.2A si elle n'a pas déjà été transmise. ».

3. L'article 10.1 de ce règlement est modifié :

1° par le remplacement, dans la disposition ii du sous-paragraphe d du paragraphe 2, des mots « des déclarations fausses ou trompeuses » par les mots « de l'information fausse ou trompeuse »;

2° par le remplacement, dans le sous-paragraphe b du paragraphe 3, des mots « des déclarations fausses ou trompeuses » par les mots « de l'information fausse ou trompeuse ».

4. L'article 13.4 de ce règlement est modifié par le remplacement, dans la disposition iii du sous-paragraphe a du paragraphe 3, des mots « informations fausses ou trompeuses » par les mots « information fausse ou trompeuse ».

5. L'Annexe A de ce règlement est modifié par le remplacement, au sous-paragraphe ii du paragraphe A de la question 9, des mots « d'informations fausses ou trompeuses » par les mots « d'information fausse ou trompeuse ».

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

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT  
41-101 SUR LES OBLIGATIONS GÉNÉRALES RELATIVES AU PROSPECTUS**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus est modifiée par l'insertion, après l'article 2.10, des suivants :

**« 2.11. Placements de droits**

1) L'agent responsable ou, au Québec, l'autorité en valeurs mobilières peut refuser de viser un prospectus déposé relativement à un placement de droits en vertu duquel des droits sont émis si ceux-ci permettent d'obtenir, par voie d'exercice, des titres convertibles pour lesquels une somme supplémentaire doit être versée par le porteur au moment de la conversion, et si les titres sous-jacents ne sont pas placés au moyen du prospectus. Ainsi, la personne qui verse la somme supplémentaire pourra exercer les recours prévus dans le prospectus en cas d'information fausse ou trompeuse.

2) Conformément à la disposition *ii* du sous-paragraphe *d* du paragraphe 1 de l'article 8.2A du règlement, le prix de souscription doit être inférieur à la juste valeur s'il n'y a pas de marché organisé pour les titres. Le paragraphe 3 de l'article 8.2A prévoit toutefois que la disposition *ii* du sous-paragraphe *d* du paragraphe 1 de cet article ne s'applique pas si aucun initié n'est autorisé à augmenter sa quote-part dans l'émetteur par le placement de droits ou au moyen d'un engagement de souscription. Selon le paragraphe 2 de l'article 8.2A, l'émetteur doit transmettre à l'agent responsable ou, au Québec, à l'autorité en valeurs mobilières une preuve de la juste valeur. À cette fin, l'agent responsable ou l'autorité en valeurs mobilières considérera les attestations d'équité, les évaluations et les lettres de courtiers inscrits comme preuves de la juste valeur.

3) Conformément au paragraphe *b* de l'article 8.4A du règlement, si un placement de droits est assorti d'un engagement de souscription, l'émetteur doit transmettre à l'agent responsable ou, au Québec, à l'autorité en valeurs mobilières la preuve que la personne qui prend l'engagement de souscription a la capacité financière de le respecter. À cette fin, l'agent responsable ou l'autorité en valeurs mobilières prendra en considération les documents suivants :

- un état de la valeur nette attesté par la personne qui prend l'engagement;
- une lettre de crédit délivrée par la banque;
- les derniers états financiers audités de la personne qui fournit l'engagement;
- toute autre preuve qui donne une garantie à l'agent responsable ou à l'autorité en valeurs mobilières. ».

2. L'article 6.5B de cette instruction générale est modifié par le remplacement, partout où ils se trouvent dans le paragraphe 11, des mots « des informations fausses ou trompeuses » par les mots « de l'information fausse ou trompeuse ».

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 43-101 SUR L'INFORMATION  
CONCERNANT LES PROJETS MINIERS**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 8°)

1. L'article 4.2 du Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers est modifié par le remplacement, dans le texte français du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1, des mots « notices d'offre pour le placement de droits » par les mots « notices de placement de droits ».
2. Le présent règlement entre en vigueur le (*indiquer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement*).

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

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V.1-1, a. 331.1 par. 6° et 11°)

**1.** L'article 4.2 du Règlement 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié est modifié, par l'insertion, dans le paragraphe *b* et après le sous-paragraphe *iii*, des suivants, compte tenu des adaptations nécessaires :

« *iv*) la preuve de la capacité financière à transmettre en vertu de l'article 8.4A du Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus si elle n'a pas déjà été transmise;

*v*) la preuve de la juste valeur à transmettre en vertu du paragraphe 2 de l'article 8.2A du Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus si elle n'a pas déjà été transmise. ».

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

**RÈGLEMENT ABROGEANT LE RÈGLEMENT 45-101 SUR LES  
PLACEMENTS DE DROITS DE SOUSCRIPTION, D'ÉCHANGE OU DE  
CONVERSION**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, art. 331, par. 1°, 3°, 5°, 6°, 8°, 11°, 14° et 34°)

1. Le Règlement 45-101 sur les placements de droits de souscription, d'échange ou de conversion est abrogé.
2. Le présent règlement entre en vigueur le *(indiquer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement)*.

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 45-102 SUR LA REVENTE DE TITRES**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1° et 11°)

1. Le Règlement 45-102 sur la revente de titres est modifié :

1° par l'insertion, dans l'Annexe D et après les mots « Sauf au Manitoba, les dispenses de prospectus suivantes en vertu du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription (c. V-1.1, r. 21) : », du point « - article 2.1.2 [Placement de droits – engagement de souscription] »;

2° dans l'Annexe E :

a) par le remplacement du point « - article 2.1 [Placement de droits] » par les suivants :

- « - article 2.1 [abrogé] »;
- article 2.1.1 [Placement de droits – Émetteurs assujettis];
- article 2.1.3 [Placement de droits – émetteurs avec un lien minimal avec le Canada] ».

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

## Draft Regulation

Securities Act

(chapter V-1.1, s. 331.1, pars. (1), (3), (5), (6), (8), (11), (14), (32.1) and (34), and s. 331.2)

### Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus and Registration Exemptions and concordant regulations

Notice is hereby given by the *Autorité des marchés financiers* (the "Authority") that, in accordance with section 331.2 of the *Securities Act*, chapter V-1.1, the following Regulations, the texts of which are published hereunder, may be made by the Authority and subsequently submitted to the Minister of Finance for approval, with or without amendment, after 90 days have elapsed since their publication in the Bulletin of the Authority:

- *Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus and Registration Exemptions;*
- *Regulation to amend Regulation 13-101 respecting the System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR);*
- *Regulation to amend Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements;*
- *Regulation to amend Regulation 43-101 respecting Standards of Disclosure for Mineral Projects;*
- *Regulation to amend Regulation 44-101 respecting Short Form Prospectus Distributions;*
- *Regulation to repeal Regulation 45-101 respecting Rights Offerings;*
- *Regulation to amend Regulation 45-102 respecting Resale of Securities.*

Draft amendments to the following policy statement are also published hereunder:

- *Amendments to Policy Statement to Regulation 45-106 respecting Prospectus and Registration Exemptions*
- *Amendments to Policy Statement to Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements*

### Request for comment

Comments regarding the above may be made in writing by **February 25, 2015**, to the following:

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

## Further information

Further information is available from:

Jacynthe Charpentier  
Securities Analyst, Corporate Finance  
Autorité des marchés financiers  
514 395-0337 ext.4384  
Toll-free: 1 877-525-0337  
[jacynthe.charpentier@lautorite.qc.ca](mailto:jacynthe.charpentier@lautorite.qc.ca)

Marie-Claude Savard  
Securities Analyst, Corporate Finance  
Autorité des marchés financiers  
514 395-0337 ext. 4383  
Toll-free: 1 877-525-0337  
[marie-claude.savard@lautorite.qc.ca](mailto:marie-claude.savard@lautorite.qc.ca)

**November 27, 2014**

**CSA Notice and Request for Comment**  
***Draft Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus and Registration Exemptions,***  
***Draft Regulation to amend Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements,***  
***Draft Regulation to amend Regulation 44-101 respecting Short Form Prospectus Distributions, and***  
***Draft Regulation to amend Regulation 45-102 respecting Resale Restrictions and***  
***Draft Regulation to repeal Regulation 45-101 respecting Rights Offerings***

**November 27, 2014**

**Introduction**

The Canadian Securities Administrators (the **CSA** or **we**) are publishing the following texts for a 90-day comment period

- *Draft Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus and Registration Exemptions (Regulation 45-106),*
- *Draft Regulation to amend Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements (Regulation 41-101),*
- *Draft Regulation to amend Regulation 44-101 respecting Short Form Prospectus Distributions (Regulation 44-101),*
- *Draft Regulation to amend Regulation 45-102 respecting Resale Restrictions (Regulation 45-102), and*
- *Draft Regulation to repeal Regulation 45-101 respecting Rights Offering (Regulation 45-101).*

Those texts are collectively referred to as the **Proposed Amendments**.

We are also publishing for comment proposed changes to:

- *Policy Statement to Regulation 45-106 respecting Prospectus and Registration Exemptions (Policy Statement 45-106), and*
- *Policy Statement to Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements (Policy Statement 41-101).*

If adopted, the Proposed Amendments would create a streamlined prospectus exemption for rights offerings conducted by reporting issuers other than investment funds that are subject to

*Regulation 81-102 respecting Investment Funds (Regulation 81-102)*. The Proposed Amendments would also update or revise some of the requirements for rights offerings by way of prospectus and repeal the prospectus exemption for rights offerings by non-reporting issuers.

The text of the Proposed Amendments is published with this notice and is also available on websites of CSA jurisdictions, including:

[www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca)  
[www.albertasecurities.com](http://www.albertasecurities.com)  
[www.bcsc.bc.ca](http://www.bcsc.bc.ca)  
[nssc.novascotia.ca](http://nssc.novascotia.ca)  
[www.osc.gov.on.ca](http://www.osc.gov.on.ca)  
[www.msc.gov.mb.ca](http://www.msc.gov.mb.ca)

### **Substance and Purpose**

Rights offerings can be one of the fairer ways for issuers to raise capital as they provide security holders with an opportunity to protect themselves from dilution. However, the CSA recognizes that reporting issuers very seldom use prospectus-exempt rights offerings because of the associated time and cost.

The Proposed Amendments are designed to make prospectus-exempt rights offerings more attractive to reporting issuers by creating a streamlined prospectus exemption (the **Proposed Exemption**). The Proposed Exemption updates requirements and removes the current regulatory review process prior to use of the rights offering circular. We have also proposed increased investor protection through the addition of civil liability for secondary market disclosure and the introduction of a user-friendly form of rights offering circular.

The Proposed Amendments would also update or revise some of the requirements for rights offerings by way of prospectus and repeal both Regulation 45-101 and the prospectus exemption in Regulation 45-106 for rights offerings by non-reporting issuers.

### **Background**

Currently, an issuer wanting to conduct a prospectus-exempt rights offering in Canada would use the prospectus exemption in section 2.1 of Regulation 45-106 (the **Current Exemption**). Some of the key conditions of the Current Exemption are

- the offering must comply with the requirements of Regulation 45-101;
- the securities regulatory authority must not object to the offering - this results in a review of the rights offering circular by CSA staff;
- reporting issuers are restricted from issuing more than 25% of their securities under the exemption in any 12 month period.

Very few reporting issuers use the Current Exemption. During the past year, CSA staff conducted research, collected data and held informal consultations with market participants to

identify issues and to consider changes to the Current Exemption that would facilitate prospectus-exempt rights offerings.

Through this work, the CSA found that the overall time period to conduct a prospectus-exempt rights offering, including the CSA review period, was much longer than the time period when using other prospectus exemptions. Specifically, CSA staff looked at 93 rights offerings by reporting issuers over the last seven years and found that the average length of time to complete an offering was 85 days and the average length of time between filing of the draft circular and notice of acceptance by the securities regulatory authority was 40 days. CSA staff heard that the length of time to complete an offering results in lack of certainty of financing and increased costs.

Market participants also reported that the dilution limit was too low and greatly restricts the ability of issuers with small market capitalization to raise sufficient funds to make a rights offering worthwhile.

## Summary of the Proposed Amendments

### *1. Proposed new exemption for reporting issuers*

#### *Availability*

The Proposed Exemption would only be available for reporting issuers, other than investment funds that are subject to Regulation 81-102. Pursuant to section 9.1.1 of Regulation 81-102, which was effective September 22, 2014, investment funds that are subject to that Regulation are restricted from issuing warrants or rights.

#### *Notice*

We propose a new form of notice that issuers will have to file and send to security holders before using the Proposed Exemption (**Proposed Form 45-106F14** or the **Notice**). Proposed Form 45-106F14 will require basic disclosure about the offering. It will also inform security holders how to access the rights offering circular electronically. We anticipate that a Notice prepared in Proposed Form 45-106F14 will only be one to two pages long. We do not anticipate that the requirement to send the Notice will be burdensome as issuers would already have to send rights offering certificates.

#### *Circular*

Issuers will have to prepare and file a new form of rights offering circular (**Proposed Form 45-106F15** or the **Circular**). Issuers will not have to send the Circular to security holders. We propose to require that all disclosure under Proposed Form 45-106F15 be in a question and answer format. This format is intended to be easier for issuers to prepare and more straightforward for investors to understand. The disclosure required by Proposed Form 45-106F15 focuses on information about the rights offering, the use of funds available and the financial condition of the issuer. We do not propose to require information about the business in the Circular. Most investors that exercise rights will already be existing security holders familiar with the issuer's continuous disclosure or will otherwise be able to access it on SEDAR.

The issuer must also certify that the Circular contains no misrepresentations.

#### *Review*

Under the Current Exemption, an issuer cannot use a circular until CSA staff have issued a notice of acceptance. Under the Proposed Exemption, CSA staff will not review the Notice or Circular prior to use. However, for a period of two years from the adoption of the Proposed Exemption, CSA staff in certain jurisdictions intend to conduct reviews of Circulars (in most cases, on a post-distribution basis) to understand how issuers are using the Proposed Exemption and to ensure that issuers are complying with the conditions of the Proposed Exemption.

CSA staff also conduct continuous disclosure reviews of issuers on an ongoing basis. As noted in CSA Staff Notice 51-312 (Revised) *Harmonized Continuous Disclosure Review Program*, staff use various tools to target those issuers that are most likely to have deficiencies in their disclosure.

#### *Dilution limit*

The Proposed Exemption will not be available where there would be an increase of more than 100% in the number of outstanding securities of the class to be issued upon exercise of rights, assuming the exercise of all rights issued under the Proposed Exemption by the issuer during the preceding 12 months. This provision represents a substantial increase from the 25% dilution limit under the Current Exemption and applies to all reporting issuers. If a reporting issuer wanted to conduct a rights offering where there would be greater dilution, it could still do so by using a prospectus.

#### *Timing*

Under the Proposed Exemption, issuers will be required to file and send the Notice prior to commencement of the exercise period and to file the Circular concurrently with the Notice.

We propose that the exercise period be a minimum of 21 days and a maximum of 90 days. These time periods are substantially consistent with the Current Exemption.

#### *Offer to all security holders*

One of the conditions of the Proposed Exemption is that the issuer must make the basic subscription privilege available on a *pro rata* basis to each security holder of the class of securities to be distributed on exercise of the rights. This requirement means that an issuer using the Proposed Exemption must offer the rights to all security holders of that class in the local jurisdiction, even if there is only a small number of security holders in that jurisdiction.

This is distinct from the Current Exemption where there is no clear requirement to offer rights to all security holders. We do not anticipate that this requirement will add time to the offering as there will no longer be a review by CSA staff in each jurisdiction prior to the offering.

#### *Pricing*

For reporting issuers that are listed on a marketplace, we propose that the subscription price for a security issuable on exercise of a right must be lower than the market price at the time of filing the Notice. The main purpose of a rights offering is to allow all security holders to participate on

a *pro rata* basis. Requiring a discount from market price will allow more retail security holders to participate.

For reporting issuers that are not listed on a marketplace, we propose that the subscription price for a security issuable on exercise of a right must be lower than fair value at the time of filing the Notice. This provision would not apply if insiders of the issuer are restricted from increasing their proportionate interest in the issuer through the offering or through a stand-by commitment. This exception recognizes that it may be difficult or expensive for an unlisted issuer to provide evidence of fair value.

In both situations, should the market price or fair value fall below the subscription price at any time following the filing of the Notice, insiders will still be able to participate in the offering.

#### *Stand-by commitments*

We propose to permit stand-by commitments subject to certain requirements, such as the issuer must confirm and disclose that the stand-by guarantor has the financial ability to carry through on the stand-by commitment.

#### *Closing news release*

A condition of the Proposed Exemption is that the issuer must file a closing news release. The closing news release must contain prescribed information about the rights offering, such as the aggregate gross proceeds and amounts of securities distributed under each of the basic subscription privilege, the additional subscription privilege and the stand-by commitment.

#### *Resale restrictions*

The Proposed Exemption would be subject to a seasoning period on resale meaning that, in most situations, there would be no hold period. These are the same resale restrictions that apply to securities issued under the Current Exemption.

#### *Statutory liability*

We propose that the statutory civil liability for secondary market disclosure provisions would apply to the acquisition of securities in a rights offering. To effect this change, the Proposed Exemption must be prescribed in each jurisdiction's local securities legislation as subject to the secondary market civil liability provisions. This also means prescribing, for those purposes, the exemption in section 2.42 of Regulation 45-106, if the original securities were issued under the Proposed Exemption. This proposal is intended to ensure that investors relying on a Circular have rights of action in respect of a misrepresentation in an issuer's continuous disclosure, including the Circular.

We are proposing statutory secondary market civil liability as it attaches to misrepresentations in an issuer's continuous disclosure record document. While contractual liability offers a direct remedy for an individual security holder, it may not be available in all circumstances and for all continuous disclosure. Additionally, there is a potential risk that an issuer would not provide the contractual rights to security holders, or that the contractual rights are not consistent from issuer to issuer and from offering to offering.

*Technical disclosure*

Under paragraph 4.2(1)(e) of *Regulation 43-101 respecting Standards of Disclosure for Mineral Projects*, with certain exceptions, a reporting issuer must file a technical report if a rights offering circular filed by the issuer contains scientific or technical information that relates to a mineral project on a property material to the issuer. This requirement would still apply to Circulars filed under the Proposed Exemption. However, Proposed Form 45-106F15 contains no required technical or business disclosure. As a result, we do not anticipate that an issuer will trigger the technical report requirement unless it chooses to include technical disclosure in its Circular.

**2. Proposed repeal of the prospectus exemption for rights offerings by non-reporting issuers**

We propose to repeal the Current Exemption. This would mean there would no longer be a prospectus exemption for rights offerings by non-reporting issuers. The Current Exemption provides for limited disclosure of the issuer and its business in the rights offering circular and existing security holders do not have access to continuous disclosure about the issuer. As a result, we are concerned that there is insufficient disclosure for an investor to make an informed investment decision and to justify a prospectus exemption. We expect this will not have a significant impact as there is very little use of the Current Exemption by non-reporting issuers.

We also propose to repeal Regulation 45-101 and withdraw its Policy Statement.

**3. Proposed amendments for rights offerings conducted by way of prospectus**

We propose to move all of the requirements related to rights offerings distributed by way of prospectus to Regulation 41-101 and all applicable guidance to Policy Statement 41-101. As Regulation 41-101 is the primary regulation for prospectus requirements, it is more logical for requirements that apply to rights offerings distributed by way of prospectus to reside in that regulation.

The only proposed substantive change for rights offerings distributed by way of prospectus is the proposed pricing requirements which will be the same as under the Proposed Exemption. The reason for the change in pricing requirements is discussed above.

**4. Proposed exemption for securities distributed as part of a stand-by commitment**

In proposed section 2.1.2 of Regulation 45-106, we introduce a prospectus exemption for securities issued to a stand-by guarantor as part of a distribution under the Proposed Exemption (the **Stand-by Exemption**). Currently, there is no specific exemption for the distribution of securities under a stand-by commitment if the stand-by guarantor is not a current security holder. If the stand-by guarantor is a security holder as at the date of the Notice (other than a registered dealer), the issuer would be able to distribute securities to them under the Proposed Exemption with only a seasoning period on resale. We believe that a restricted period on resale is not appropriate where a stand-by guarantor is already a security holder of the issuer. A restricted period on resale could potentially place the stand-by guarantor at a disadvantage compared to

other security holders who may take up the entire additional subscription privilege without any resale restrictions.

Under the Stand-by Exemption, the stand-by guarantor would have to acquire the securities as principal. Securities issued under the Stand-by Exemption would be subject to a restricted period on resale. We believe a restricted period on resale is appropriate as allowing a stand-by guarantor that is not a security holder of the issuer or is a registered dealer to receive free trading securities could result in the stand-by guarantor distributing a block of shares into the market, without liability for the issuer's disclosure (as in the case under a prospectus, where an underwriter and a promoter accept liability for the issuer's disclosure and each sign a certificate).

We are considering whether securities issued to a stand-by guarantor who *is* a current security holder should also be subject to a restricted period on resale. If we were to impose a restricted period on resale, the stand-by guarantor could still acquire free-trading securities under the basic subscription privilege. The four-month hold would only apply to securities issued to the stand-by guarantor as part of the stand-by commitment. A four-month hold period might be appropriate because the existing security holder would already have free trading securities of the issuer and would receive a benefit by being able to potentially invest more at a lower price than the stand-by guarantor would otherwise be able to invest under other prospectus exemptions. In addition, we note that the stand-by guarantor is usually a strategic investor for whom a hold period should not be an impediment.

#### ***5. Proposed exemption for issuers with a minimal connection to Canada***

In proposed section 2.1.3 of Regulation 45-106, we propose a prospectus exemption for issuers with minimal connection to Canada (the **Minimal Connection Exemption**). The prospectus requirement would not apply to rights offerings in specified situations where the number of securities and beneficial holders in Canada, and in the local jurisdiction, is minimal. The issuer must provide a notice to the securities regulatory authority and send to security holders in Canada all of the materials sent to other security holders. The Minimal Connection Exemption is substantially the same as the current exemption in section 10.1 of Regulation 45-101.

#### **Anticipated Costs and Benefits of the Proposed Amendments**

##### ***Reporting issuers***

We anticipate that the Proposed Exemption will benefit reporting issuers by reducing the time and associated costs of conducting a rights offering. Removing regulatory review of the Circular will significantly reduce the amount of time to conduct the offering. Reducing the time period may also increase the certainty of financing. The *pro rata* requirement and increased dilution limit provide issuers with a more equitable means of raising sufficient funds.

Issuers will incur some upfront administrative costs to comply with the new disclosure requirements, especially for the Proposed Form 45-106F15. However, we do not anticipate these costs will outweigh the benefits mentioned above and expect issuers will be more likely to choose rights offerings as a means of financing than previously.

### *Existing security holders*

We anticipate that the use of rights offerings will benefit existing security holders to the extent that they will have an opportunity to retain their *pro rata* holdings of an issuer. However, this benefit must be contrasted against the monetary outlay in additional proceeds necessary to maintain their holdings regardless of the outcome of their investment.

Removal of the regulatory review may deprive existing security holders of the protections associated with such a review before the offering. We believe the reduced investor protection afforded by a review to be the main cost to existing security holders. However, we believe the addition of civil liability for secondary market disclosure and the enhanced disclosure required by Proposed Form 45-106F15 will mitigate these concerns. Proposed Form 45-106F15 requires disclosure in the Circular to be in a user-friendly, question and answer format that we anticipate will better inform investors about the offering and the associated risk.

In addition, for a period of two years from the adoption of the Proposed Exemption, CSA staff in certain jurisdictions intend to conduct post-distribution reviews of Circulars to understand how issuers are using the Proposed Exemption and to ensure that issuers are complying with the conditions of the Proposed Exemption. CSA staff also conduct continuous disclosure reviews of issuers on an ongoing basis. Staff use various tools to target those issuers that are most likely to have deficiencies in their disclosure.

### **Local Matters**

An annex to this notice is being published in any local jurisdiction that is making related changes to local securities laws, including local notices or other policy instruments in that jurisdiction. It also includes any additional information that is relevant to that jurisdiction only.

The annex to this notice outlines the proposed amendments to local securities legislation. Each jurisdiction that is proposing local amendments will publish an annex outlining the proposed local amendments for that jurisdiction.

### **Request for Comments**

We welcome your comments on the Proposed Amendments, and the proposed changes to the related policy statements. In addition to any general comments you may have, we also invite comments on the following specific questions:

#### *Questions relating to the Proposed Exemption*

1. We propose that the exercise period for a rights offering under the Proposed Exemption must be a minimum of 21 days and a maximum of 90 days. These time periods are substantially consistent with those under the Current Exemption. Some market participants have told us that an exercise period of 21 days is too long. Others thought a

longer exercise period is beneficial. Reasons cited for a longer exercise period are that at least 21 days may be necessary to reach beneficial security holders and foreign security holders and that institutional investors often need a longer period to receive approvals.

- (a) Do you agree that the exercise period should be a minimum of 21 days and a maximum of 90 days?
- (b) If not, what are the most appropriate minimum and maximum exercise periods? Why?
2. We propose that the Notice must be filed and sent before the exercise period begins and that the Circular must be filed concurrently with the Notice. Do you foresee any challenges with this timing requirement?
3. Some market participants have suggested we consider requiring the issuer to only file and not send the Notice and the Circular. While we do not think that the issuer should have to send the Circular itself, it is our view that the issuer should send the Notice to ensure that each security holder is aware of the offering. We also understand that the issuer would have to send rights certificates to security holders in any event.
- (a) Do you foresee any challenges with requiring the issuer to send a paper copy of the Notice?
- (b) Do you foresee any challenges with the Circular only being available electronically?
4. The required disclosure in the proposed Circular focuses on information about the offering, the use of funds available and the financial condition of the issuer. We do not propose to require information about the business in the Circular.
- (a) Have we included the right information for issuers to address in their disclosure?
- (b) Is there any other information that would be important to investors making an investment decision in the rights offering?
5. Under the Proposed Exemption, we would require the issuer to include certain information in their closing news release including the amount of securities distributed under each of the basic subscription privilege and the additional subscription privilege to insiders as a group and to all other persons as a group. Other required disclosure includes the aggregate gross proceeds of the distribution, the amount of securities distributed under any stand-by commitment, the amount of securities issued and outstanding as at the closing date and the amount of any fee or commission paid in connection with the distribution. This information will give investors a more complete understanding of who acquired securities under the rights offering.

Do you think that this disclosure will be unduly burdensome? If so, what disclosure would be more appropriate?

6. The Current Exemption permits the trading of rights and we propose to allow for the trading of rights under the Proposed Exemption. We have received mixed feedback from market participants on the costs and benefits of allowing rights to trade freely.

On the one hand, the trading of rights adds complexity to a rights offering and could potentially add a few days to the timeline for an average rights offering. The trading of rights also allows the issuance of free-trading securities to new investors. On the other hand, the trading of rights may benefit issuers as it often puts the rights into the hands of holders who are more likely to exercise the rights. It allows for monetization, which means that security holders who are unable to exercise rights could receive compensation for the rights. It also benefits foreign security holders as the issuer's transfer agent will typically attempt to sell the rights of ineligible security holders on the market.

- (a) Should we continue to allow rights to be traded? If so, why?
- (b) What are the benefits of not allowing rights to be traded?
- (c) Should issuers have the option of not listing rights for trading?
7. When we looked at historic use of rights offerings by reporting issuers, we found that the time between the filing of the draft circular and the notice of acceptance was quite lengthy (an average of 40 days). As a result, we considered options to reduce the review period. One of the options was to conduct a more focused initial review in three days rather than 10 days prior to the securities regulatory authority's acceptance of the offering. The review would focus on sufficiency of proceeds, stand-by commitments, use of proceeds, insiders, and other issues that raise significant investor protection or public interest concerns. We decided not to proceed with this option but instead to remove regulatory review prior to use. This is similar to other prospectus exemptions and it would significantly improve issuers' time to market. Certain jurisdictions are also proposing reviewing rights offerings on a post-distribution basis for a period of two years to assess the use of and compliance with the Proposed Exemption.
- (a) Do you agree with our proposal to remove pre-offering review?
- (b) Do the benefits of providing issuers with faster access to capital outweigh the costs of eliminating our review?
- (c) Post-distribution review would focus on sufficiency of proceeds, stand-by commitments, use of proceeds, insiders and other issues that raise significant investor protection concerns. Are there other areas that we should focus on?
8. Currently, an investor in a rights offering has no statutory recourse if there is a misrepresentation in an issuer's rights offering circular or continuous disclosure record. We propose that civil liability for secondary market disclosure provisions would apply to the acquisition of securities in a rights offering under the Proposed Exemption.

- (a) Is this the appropriate standard of liability to protect investors given that there will be no review by CSA staff of an issuer's rights offering circular?
- (b) Would requiring a contractual right of action for a misrepresentation in the circular be preferable? If so, what impact would this standard of liability have on the length and complexity of an issuer's offering circular, given that in order for the contractual liability to cover additional continuous disclosure record documents, the issuer may have to incorporate by reference those documents into the issuer's circular.
9. Given the potential size of rights offerings, there may be circumstances where it is desirable to mitigate the effect of the offering on control of an issuer. In this regard, CSA staff question whether security holders would benefit from separating the timing of the basic subscription and additional subscription privilege such that an issuer would announce the results of the basic subscription before commencing the additional subscription privilege period. An issuer's announcement of the results of the basic subscription may help security holders make more informed decisions about their participation under the additional subscription privilege.
- (a) Would security holders benefit from knowing the results of the basic subscription before making an investment decision through the additional subscription privilege?
- (b) Would security holders make a different investment decision through the additional subscription if the results of the basic subscription were announced? If so,
- Should the additional subscription privilege be inside or outside of 21 days?
  - Should the split timing for basic subscriptions and additional subscriptions always be required or only required in circumstances where there may be an impact on control?
- (c) What are the costs and benefits of having a two-tranche system for security holders?

*Questions relating to the repeal of the Current Exemption for use by non-reporting issuers*

10. We propose repealing the Current Exemption for use by non-reporting issuers. There is very little use of the Current Exemption by non-reporting issuers. We also have concerns that existing security holders of non-reporting issuers do not have access to continuous disclosure about the issuer and the rights offering circular contains very limited disclosure about the issuer and its business. Accordingly, there may not be sufficient disclosure upon which an investor can make an informed investment decision.
- (a) If we repeal the rights offering prospectus exemption for non-reporting issuers,
- Would this create an obstacle to capital formation for non-reporting issuers?

- Do you foresee any other problems?
  - Would repealing the Current Exemption cause problems for foreign issuers that do not meet the Minimal Connection Exemption? If so, should we consider changes to the Minimal Connection Exemption? Please explain what changes would be appropriate and the basis for those changes.
- (b) Do you think we should consider changes to the Current Exemption instead of repealing it? If so, what changes should we consider?
- If you think we should change the disclosure requirements, please explain what disclosure would be more appropriate.
  - Should non-reporting issuers be required to provide audited financial statements to their security holders with the rights offering circular if they use the exemption?
- (c) If the Current Exemption is repealed, non-reporting issuers could continue to offer securities to existing security holders under other prospectus exemptions such as the offering memorandum exemption, the accredited investor exemption, and the family, friends and business associates exemption. Are there other circumstances in which non-reporting issuers need to rely on the Current Exemption? If so, please describe.

*Questions relating to the Stand-by Exemption*

11. We propose that the securities distributed under the Stand-by Exemption to a stand-by guarantor who is not a current security holder or who is a registered dealer will be subject to a four-month hold period. We understand that stand-by guarantors are often either insiders of the issuer or registered dealers.
- (a) Should stand-by guarantors be subject to different resale restrictions depending on whether or not they are security holders of the issuer on the date of the notice?
- (b) What challenges would there be for issuers trying to find a stand-by guarantor that is not already a security holder?
12. We are considering whether securities distributed under the Stand-by Exemption to a stand-by guarantor that *is* an existing security holder should also be subject to a four-month hold.
- (a) If the stand-by guarantor is an existing security holder, should we require a four month hold? Why or why not?
- (b) We understand that in many cases, a stand-by guarantor receives a fee for providing a stand-by commitment. Should a stand-by guarantor that receives a fee and is a current security holder be subject to a restricted period on resale when other security holders

are not subject to the restricted period?

(c) What challenges do you foresee if we require a four-month hold?

*Question relating to the Minimal Connection Exemption*

13. We are considering whether we should require the filing of materials with the securities regulatory authority through SEDAR as part of the Minimal Connection Exemption. Most issuers using the Minimal Connection Exemption would be foreign issuers. We understand that some, but not all, of these issuers use local counsel to file the materials. Do you anticipate challenges if we require that materials for the Minimal Connection Exemption be filed on SEDAR?

Please submit your comments in writing on or before February 25, 2015. If you are sending your comments by email, please also send an electronic file containing the submissions (in Microsoft Word format).

Address your submission to all of the CSA as follows:

British Columbia Securities Commission  
 Alberta Securities Commission  
 Financial and Consumer Affairs Authority (Saskatchewan)  
 Manitoba Securities Commission  
 Ontario Securities Commission  
 Autorité des marchés financiers  
 Financial and Consumer Services Commission (New Brunswick)  
 Superintendent of Securities, Department of Justice and Public Safety, Prince Edward Island  
 Nova Scotia Securities Commission  
 Securities Commission of Newfoundland and Labrador  
 Superintendent of Securities, Northwest Territories  
 Superintendent of Securities, Yukon  
 Superintendent of Securities, Nunavut

Deliver your comments **only** to the addressees below. Your comments will be distributed to the other participating CSA members.

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

Larissa Streu  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
British Columbia Securities Commission  
P.O. Box 10142, Pacific Centre  
701 West Georgia Street  
Vancouver, British Columbia V7Y 1L2  
Fax: 604-899-6581  
[lstreu@bcsc.bc.ca](mailto:lstreu@bcsc.bc.ca)

We cannot keep submissions confidential because securities legislation in certain provinces requires publication of a summary of the written comments received during the comment period. In addition, all comments received will be posted on the website of the *Autorité des marchés financiers* at [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca) and the website of the Ontario Securities Commission at [www.osc.gov.on.ca](http://www.osc.gov.on.ca). Therefore, you should not include personal information directly in comments to be published. It is important that you state on whose behalf you are making the submission.

Thank you in advance for your comments.

### Questions

Please refer your questions to any of the following:

*Autorité des marchés financiers*

Jacynthe Charpentier  
Securities Analyst, Corporate Finance  
514 395-0337 ext.4384  
1 877-525-0337  
[jacynthe.charpentier@lautorite.qc.ca](mailto:jacynthe.charpentier@lautorite.qc.ca)

Marie-Claude Savard  
Securities Analyst, Corporate Finance  
514 395-0337 ext. 4383  
1 877-525-0337  
[marie-claude.savard@lautorite.qc.ca](mailto:marie-claude.savard@lautorite.qc.ca)

*British Columbia Securities Commission*

Larissa M. Streu  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
604 899-6888 1 800-373-6393  
[lstreu@bcsc.bc.ca](mailto:lstreu@bcsc.bc.ca)

Anita Cyr  
Associate Chief Accountant, Corporate Finance  
604 899-6579 1 800-373-6393  
[acyr@bcsc.bc.ca](mailto:acyr@bcsc.bc.ca)

*Alberta Securities Commission*  
Ashlyn D' Aoust  
Legal Counsel, Corporate Finance  
403 355-4347 1 877-355-0585  
[ashlyn.daoust@asc.ca](mailto:ashlyn.daoust@asc.ca)

*Manitoba Securities Commission*  
Wayne Bridgeman  
Acting Deputy Director, Corporate Finance  
204 945-4905  
[wayne.bridgeman@gov.mb.ca](mailto:wayne.bridgeman@gov.mb.ca)

*Ontario Securities Commission*  
Raymond Ho  
Accountant, Corporate Finance  
416 593-8106 1 877-785-1555  
[rho@osc.gov.on.ca](mailto:rho@osc.gov.on.ca)

Aba Stevens  
Legal Counsel, Corporate Finance  
416 263-3867 1 877-785-1555  
[astevens@osc.gov.on.ca](mailto:astevens@osc.gov.on.ca)

*Nova Scotia Securities Commission*  
Donna M. Gouthro  
Securities Analyst  
902 424-7077  
[donna.gouthro@novascotia.ca](mailto:donna.gouthro@novascotia.ca)

## ANNEX

## Local Matters

**Publication for a 90-day comment period of the *Regulation to amend Regulation 13-101 respecting the System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)* and the *Regulation to amend Regulation 43-101 respecting Standards of Disclosure for Mineral Projects***

The *Autorité des marchés financiers* is publishing the following draft regulations for a 90-day comment period concurrently with the publication of the other regulations and policy statements under this Notice:

- *Regulation to amend Regulation 13-101 respecting the System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)*; and
- *Regulation to amend Regulation 43-101 respecting Standards of Disclosure for Mineral Projects*.

The French terminology changes are intended to replace the terms “notice d’offre établie pour le placement de droits” and “notice d’offre – Placements de droit” with “notice de placement de droits” as the equivalent for the term “*rights offering circular*” in order to standardize the French translation of this term.

## REGULATION TO AMEND REGULATION 45-106 RESPECTING PROSPECTUS AND REGISTRATION EXEMPTIONS

Securities Act

(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (3), (5), (8), (11), (14), (32.1) and (34))

1. Section 2.1 of Regulation 45-106 respecting Prospectus and Registration Exemptions is repealed.
2. The Regulation is amended by inserting, after section 2.1, the following:

### “2.1.1. Rights offering – reporting issuer

*Refer to Appendix E of Regulation 45-102 respecting Resale of Securities (chapter V-1.1, r. 20). First trades are subject to a seasoning period on resale. This text box does not form part of this Regulation and has no official status.*

- (1) In this section:

“additional subscription privilege” means a privilege, granted to a holder of a right, to subscribe for a security not subscribed for by any holder under a basic subscription privilege;

“basic subscription privilege” means the privilege to subscribe for the number of securities set out in a rights certificate held by a holder of the rights certificate;

“circular” means a completed Form 45-106F15;

“closing date” means the date of completion of the distribution of the securities issued on exercise of rights issued under this section;

“managing dealer” means a dealer that has entered into an agreement with an issuer under which the dealer has agreed to organize and participate in the solicitation of the exercise of rights issued by the issuer;

“marketplace” has the same meaning as in section 1.1 of Regulation 21-101 respecting Marketplace Operation (chapter V-1.1, r. 5);

“market price” means, for securities of a class for which there is a published market,

- (a) except as provided in paragraph (b)

- (i) if the published market provides a closing price, the simple average of the closing price of securities of that class on the published market for each of the trading days on which there was a closing price falling not more than 20 trading days immediately before the day as of which the market price is being determined; or

- (ii) if the published market does not provide a closing price, but provides only the highest and lowest prices of securities of the class traded, the average of the simple averages of the highest and lowest prices of securities of the class on the published market for each of the trading days on which there were highest and lowest prices falling not more than 20 trading days immediately before the day as of which the market price is being determined; or

- (b) if trading of securities of the class in the published market has occurred on fewer than 10 of the immediately preceding 20 trading days, the average of the following amounts established for each of the 20 trading days immediately before the day as of which the market price is being determined:

(i) the average of the closing bid and closing ask prices for each day on which there was no trading;

(ii) if the published market

(A) provides a closing price of securities of the class for each day that there has been trading, the closing price; or

(B) provides only the highest and lowest prices, the average of the highest and lowest prices of securities of that class for each day that there has been trading;

“notice” means a completed Form 45-106F14;

“published market” means, for a class of securities, a marketplace on which the securities are traded, if the prices at which they have been traded on that marketplace are regularly

(a) disseminated electronically; or

(b) published in a newspaper or business or financial publication of general and regular paid circulation;

“soliciting dealer” means a person whose interest in a rights offering is limited to soliciting the exercise of rights by holders of those rights;

“stand-by commitment” means an agreement between an issuer and the stand-by guarantor who agrees to acquire the securities of the issuer not subscribed for under the basic subscription privilege or the additional subscription privilege;

“stand-by guarantor” means a person who provides a stand-by commitment.

(2) For the purpose of the definition of “market price”, if there is more than one published market for a security, and if

(a) only one of the published markets is in Canada, the market price is determined solely by reference to that market;

(b) more than one of the published markets is in Canada, the market price is determined solely by reference to the published market in Canada on which the greatest volume of trading in the particular class of securities occurred during the 20 trading days immediately before the date as of which the market price is being determined; and

(c) none of the published markets is in Canada, the market price is determined solely by reference to the published market on which the greatest volume of trading in the particular class of securities occurred during the 20 trading days immediately before the date as of which the market price is being determined.

(3) The prospectus requirement does not apply to a distribution by an issuer of a right granted by the issuer to purchase a security of its own issue to a security holder of the issuer if all of the following apply

(a) the issuer is a reporting issuer in at least one jurisdiction of Canada;

(b) if the issuer is a reporting issuer in the local jurisdiction, the issuer has filed all periodic and timely disclosure documents that it is required to have filed in that jurisdiction as required by each of the following:

(i) applicable securities legislation;

(ii) an order issued by the regulator or securities regulatory authority;

(iii) an undertaking to the regulator or securities regulatory authority;

(c) before the commencement of the exercise period for the rights, the issuer files and sends the notice to all security holders of the class of securities to be issued on exercise of the rights;

(d) concurrently with filing the notice, the issuer files the circular;

(e) the issuer makes the basic subscription privilege available on a pro rata basis to each security holder of the class of securities to be distributed on the exercise of the rights;

(f) in Québec, the documents that are required to be filed under paragraphs (c) and (d) must be prepared in French or in French and English.

(4) The issuer must set the subscription price for a security to be issued on exercise of a right granted under subsection (3) lower than

(a) the market price of the security on the date of filing the notice, if there is a published market for the security; or

(b) the fair value of the security on the date of filing the notice, if there is no published market for the security.

(5) Paragraph (4)(b) does not apply if all insiders of the issuer are prohibited from increasing their proportionate interest in the issuer through the exercise of rights under the offering or through a stand-by commitment.

(6) An issuer must not grant an additional subscription privilege to a holder of a right unless all of the following apply

(a) the issuer grants the additional subscription privilege to all holders of rights;

(b) each holder of a right would be entitled to receive, on exercise of the additional subscription privilege, the number or amount of securities equal to the lesser of

(i) the number or amount of securities subscribed for by the holder under the additional subscription privilege; and

(ii)  $x(y/z)$  where

$x$  = the aggregate number or amount of securities available through unexercised rights;

$y$  = the number of rights previously exercised by the holder under the rights offering; and

$z$  = the aggregate number of rights previously exercised under the rights offering by holders of rights that have subscribed for securities under the additional subscription privilege;

(c) any unexercised rights are allocated on a pro rata basis to holders who subscribed for additional securities based on the additional subscription privilege up to the number of securities subscribed for by a particular holder; and

(d) the subscription price of the additional subscription privilege is the same as the subscription price for the basic subscription privilege.

(7) If there is a stand-by commitment,

(a) the issuer must grant an additional subscription privilege to all holders of rights;

(b) the issuer must include a statement in the circular that the issuer has confirmed that the stand-by guarantor has the financial ability to carry through on their stand-by commitment; and

(c) the subscription price under the stand-by commitment must be the same as the subscription price under the basic subscription privilege.

(8) If an issuer has stated in the circular that no security will be issued on the exercise of a right unless a stand-by commitment is provided or unless proceeds no less than the stated minimum amount are received by the issuer, all of the following apply:

(a) the issuer must appoint a depository to hold all money received on the exercise of the rights until either the stand-by commitment is provided or the stated minimum amount is received;

(b) a depository under paragraph (a) must be

(i) a Canadian financial institution; or

(ii) a registrant in the jurisdiction in which the funds are proposed to be held who is acting as managing dealer for the rights offering, or, if there is no managing dealer, who is acting as a soliciting dealer;

(c) the issuer and the depository must enter into an agreement, the terms of which require the depository to return the money in full to the holders of rights that have subscribed for securities under the distribution if either the stand-by commitment is not provided, or the stated minimum amount is not received by the depository during the exercise period for the rights.

(9) The agreement between the depository and the issuer under which the depository is appointed must provide that, if either the stand-by commitment is not provided or the stated minimum amount is not received by the depository during the exercise period for the rights, the money held by the depository will be returned in full to the holders of rights that have subscribed for securities under the distribution.

(10) A circular filed under this section must contain a certificate that states the following:

“This rights offering circular does not contain a misrepresentation”.

(11) If the issuer is a company, a certificate under subsection (10) must be signed

(a) by the issuer's chief executive officer and chief financial officer or, if the issuer does not have a chief executive officer or chief financial officer, an individual acting in that capacity; and

(b) on behalf of the directors of the issuer, by

(i) any 2 directors who are authorized to sign, other than the persons referred to in paragraph (a); or

(ii) all the directors of the issuer.

(12) If an issuer is not a company, a certificate under subsection (10) must be signed by the persons that, in relation to the issuer, are in a similar position or perform a similar function to the persons referred to in subsection (11).

(13) A certificate under subsection (10) must be true on

(a) the date the certificate is signed; and

(b) the closing date.

(14) An issuer must not file an amendment to a circular filed under paragraph (3)(d) unless

- (a) the amendment amends and restates the circular;
- (b) the issuer files the amended circular before the earlier of
  - (i) the listing date of the rights, if the issuer lists the rights for trading;
  - (ii) the date the exercise period for the rights commences; and
- (c) the issuer issues and files a news release explaining the reason for the amendment concurrently with the filing of the amended circular.

(15) The issuer must file a news release containing the information required by subsection (16) on the closing date or as soon as practicable following the closing date.

(16) The closing news release must include:

- (a) the aggregate gross proceeds of the distribution;
- (b) the amount of securities distributed under the basic subscription privilege to
  - (i) all persons who were insiders before the distribution or became insiders as a result of the distribution, as a group; and
  - (ii) all other persons, as a group;
- (c) the amount of securities distributed under the additional subscription privilege to
  - (i) all persons who were insiders before the distribution or became insiders as a result of the distribution, as a group; and
  - (ii) all other persons, as a group;
- (d) the amount of securities distributed under any stand-by commitment;
- (e) the amount of securities of the class issued and outstanding as at the closing date;
- (f) the amount of any fees or commissions paid in connection with the distribution.

(17) Subsection (3) does not apply to a distribution

- (a) if there would be an increase of more than 100 percent in the number, or, in the case of debt, the principal amount, of the outstanding securities of the class to be issued upon the exercise of rights, assuming the exercise of all rights issued under this exemption by the issuer during the 12 months immediately before the date of the circular;
- (b) if the exercise period for the rights is less than 21 days or more than 90 days after the day the notice is sent to security holders;
- (c) if the issuer has entered into an agreement to compensate a person for soliciting the exercise of rights issued under the rights offering that provides for the payment of a fee for soliciting the exercise of rights by holders of rights that were not security holders of the issuer immediately before the rights offering and that fee is higher than the fee payable for soliciting the exercise of rights by holders of rights that were security holders at that time;
- (d) to a stand-by guarantor, if one of the following applies:

(i) the stand-by guarantor did not hold a security of the issuer on the date the issuer files the notice;

(ii) the stand-by guarantor is a registered dealer.

**“2.1.2. Rights offering – stand-by commitment**

*Refer to Appendix D of Regulation 45-102 respecting Resale of Securities (chapter V-1.1, r. 20). First trades are subject to a restricted period on resale. This text box does not form part of this Regulation and has no official status.*

The prospectus requirement does not apply to the distribution of a security by an issuer to a stand-by guarantor as part of a distribution under section 2.1.1 if the stand-by guarantor acquires the security as principal.

**“2.1.3. Rights offering – issuer with a minimal connection to Canada**

*Refer to Appendix E of Regulation 45-102 respecting Resale of Securities (chapter V-1.1, r. 20). First trades are subject to a seasoning period on resale. This text box does not form part of this Regulation and has no official status.*

The prospectus requirement does not apply to a distribution by an issuer of a right granted by the issuer to purchase a security of its own issue to a security holder of the issuer if

(a) to the knowledge of the issuer after reasonable enquiry;

(i) the number of beneficial holders of the class for which the rights are issued that are resident in Canada does not constitute 10 percent or more of all holders of that class;

(ii) the number of securities of the issuer of the class for which the rights are issued that are beneficially held by securityholders resident in Canada does not constitute, in the aggregate, 10 percent or more of the outstanding securities of that class;

(iii) the number of beneficial holders of the class for which the rights are issued that are resident in the local jurisdiction does not constitute five percent or more of all holders of that class;

(iv) the number of securities of the issuer of the class for which the rights are issued that are beneficially held by securityholders resident in the local jurisdiction does not constitute, in the aggregate, five percent or more of the outstanding securities of that class;

(b) all materials sent to any other security holders for the rights offering are concurrently delivered to the regulator or, in Québec, the securities regulatory authority and sent to each securityholder of the issuer resident in the local jurisdiction;

(c) the issuer delivers to the regulator or, in Québec, the securities regulatory authority a written notice that it is relying on this exemption and a certificate of an officer or director of the issuer, or if the issuer is a limited partnership, an officer or director of the general partner of the issuer, or if the issuer is a trust, a trustee or officer or director of a trustee of the issuer, that to the knowledge of the person signing the certificate, after reasonable inquiry that

(i) the number of beneficial holders of the class for which the rights are issued that are resident in Canada does not constitute 10 percent or more of all holders of that class;

(ii) the number of securities of the issuer of the class for which the rights are issued that are beneficially held by securityholders resident in Canada does not constitute, in the aggregate, 10 percent or more of the outstanding securities of that class;

(iii) the number of beneficial holders of the class for which the rights are issued that are resident in the local jurisdiction does not constitute five percent or more of all holders of that class;

(iv) the number of securities of the issuer of the class for which the rights are issued that are beneficially held by securityholders resident in the local jurisdiction does not constitute, in the aggregate, five percent or more of the outstanding securities of that class.

**“2.1.4. Rights offering – Listing representation exemption**

(1) In this section:

“listing representation” means a representation that a security will be listed or quoted, or that application has been or will be made to list or quote the security, either on an exchange, or on a quotation and trade reporting system, in a foreign jurisdiction;

“listing representation prohibition” means the prohibition in the securities legislation set out in Appendix C.

(2) The listing representation prohibition does not apply to a listing representation made in a rights offering circular for a distribution of rights conducted under section 2.1.3 if the listing representation is not a misrepresentation.

**“2.1.5. Rights offering – Civil liability for secondary market disclosure**

(1) In this section:

“secondary market liability provisions” means the provisions in the securities legislation set out in Appendix D.

(2) The secondary market liability provisions apply to

(a) the acquisition of an issuer’s security pursuant to the exemption from the prospectus requirement set out in section 2.1.1; and

(b) the acquisition of an issuer’s security pursuant to the exemption from the prospectus requirement set out in section 2.42 if the security previously issued by the issuer was acquired pursuant to the exemption that is set out in section 2.1.1.”.

3. The Regulation is amended by adding, after Appendix B, the following:

**“APPENDIX C LISTING REPRESENTATION PROHIBITIONS**

Alberta:	Subsection 92(3) of the Securities Act
Manitoba:	Subsection 69(3) of the Securities Act
New Brunswick:	Subsection 58(3) of the Securities Act
Newfoundland and Labrador:	Subsection 39(3) of the Securities Act
Northwest Territories:	Subsection 147(1) Securities Act
Nova Scotia:	Subsection 44(3) of the Securities Act
Nunavut:	Subsection 147(1) of the Securities Act
Ontario:	Subsection 38(3) of the Securities Act
Prince Edward Island:	Subsection 147(1) of the Securities Act
Québec:	Subsection 199(4) of the Securities Act
Saskatchewan:	Subsection 44(3) of the Securities Act
Yukon:	Subsection 147(1) of the Securities Act

**“APPENDIX D SECOND MARKET LIABILITY PROVISIONS**

Alberta:	Part 17.01 of the Securities Act
British Columbia:	Part 16.1 of the Securities Act
Manitoba:	Part XVIII of the Securities Act
New Brunswick:	Part 11.1 of the Securities Act

Newfoundland and Labrador:	Part XXII.1 of the Securities Act
Northwest Territories:	Part 14 of the Securities Act
Nova Scotia:	Sections 146A to 146N of the Securities Act
Nunavut:	Part 14 of the Securities Act
Ontario:	Part XXIII.1 of the Securities Act
Prince Edward Island:	Part 14 of the Securities Act
Québec:	Division II of Chapter II of Title VIII of the Securities Act
Saskatchewan:	Part XVIII.1 of the Securities Act
Yukon:	Part 14 of the Securities Act.”.

4. The Regulation is amended by adding, after Form 45-106F9, the following:

**“FORM 45-106F14 RIGHTS OFFERING NOTICE FOR REPORTING ISSUERS**

This is the form of notice you must use for a distribution of rights under section 2.1.1 of Regulation 45-106 respecting Prospectus and Registration Exemptions (chapter V-1.1, r. 21).

**PART 1 GENERAL INSTRUCTIONS**

Deliver this notice to each security holder eligible to receive rights under the rights offering. Using plain language, prepare the notice using a question-and-answer format.

*Guidance*

We do not expect the notice to be greater than 2 pages in length.

**PART 2 THE NOTICE**

**1. Basic information**

State the following with the bracketed information completed:

“[Name of issuer]  
Notice to security holders – [Date]”

If you have less than 12 months of working capital and are aware of material uncertainties that may cast significant doubt upon your ability to continue as a going concern, include the following language in bold type immediately below the date of the notice:

**“We currently have sufficient working capital to last [insert the number of months of working capital as at the date of the circular] months. We require [insert the percentage of the rights offering required to be taken up]% of the offering to last 12 months.”**

**2. Who can participate in the rights offering?**

State the record date and identify which class of securities is subject to the offering.

**3. Who is eligible to receive rights?**

Provide information about the jurisdictions in which the issuer is offering rights. Explain how a security holder in an ineligible jurisdiction can acquire the rights and securities issuable upon exercise of rights.

**4. How many rights are we offering?**

State the total number of rights offered.

**5. How many rights will you receive?**

State the number of rights each eligible security holder will receive for every security held as of the record date.

**6. What does one right entitle you to receive?**

Provide the number of rights required to acquire a security upon exercise of the rights. Also state the subscription price.

**7. If you are an eligible security holder, how will you receive your rights?**

Include a rights certificate with the rights offering notice if the notice is being delivered to a registered security holder, and direct the security holder's attention to this certificate. If you are delivering this notice to an ineligible security holder, provide instructions on how the ineligible security holder can receive their rights certificate.

**8. When and how can you exercise your rights?**

State when the exercise period ends for eligible security holders who have their rights certificate. Also, provide instructions on how to exercise rights to security holders whose securities are held in a brokerage account.

**9. What are the next steps?**

Direct the security holder to the SEDAR address to find your rights offering circular. State that the security holder should read the circular, along with the issuer's continuous disclosure record, to make an informed decision.

**10. Signature**

Sign the notice. State the name and title of the person signing this notice.

« FORM 45-106F15      RIGHTS OFFERING CIRCULAR FOR REPORTING ISSUERS

**PART 1      INSTRUCTIONS****1. Overview of the rights offering circular**

This is the form of circular you must use for a distribution of rights under section 2.1.1. of Regulation 45-106 respecting Prospectus and Registration Exemptions (chapter V-1.1, r. 21). The objective of the circular is to provide information about the rights offering and details on how an existing security holder can exercise rights.

Prepare the rights offering circular using a question-and-answer format.

*Guidance*

We do not expect the circular to be greater than 10 pages.

**2. Incorporating information by reference**

You must not incorporate information into the circular by reference.

**3. Plain language**

Use plain, easy to understand language in preparing the circular. Avoid technical terms but, if they are necessary, explain them in a clear and concise manner.

**4. Format**

Except as otherwise stated, use the questions presented in this form as headings in the circular. To make the circular easier to understand, present information in tables and, where possible, state amounts in figures.

**5. Omitting information**

Unless this form indicates otherwise, you are not required to respond to an item in this form if it does not apply.

**6. Date of information**

Unless this form indicates otherwise, present the information in this form as at the date of the circular.

**7. Forward-looking information**

If you disclose forward-looking information in the circular, you must comply with Part 4A.3 of Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations (chapter V-1.1, r. 24).

**PART 2 SUMMARY OF OFFERING****8. Required statement**

State in italics at the top of the cover page the following:

*“This rights offering circular is prepared by management. No securities regulatory authority or regulator has assessed the merits of these securities or reviewed this circular. Any representation to the contrary is an offence.*

*This is the circular we referred to in the [insert date of rights offering notice] rights offering notice, which you should have received by mail. Your rights certificates and relevant forms were enclosed with the notice. This circular should be read in conjunction with the notice and our continuous disclosure prior to making an investment decision.”*

**9. Basic disclosure about the distribution**

Immediately below the statement required above, state the following with the bracketed information completed:

“Rights offering circular [Date]

[Name of Issuer]”

If you have less than 12 months of working capital and are aware of material uncertainties that may cast significant doubt upon your ability to continue as a going concern, include the following language in bold immediately below the name of the issuer:

**“We currently have sufficient working capital to last [insert the number of months of working capital as at the date of the circular] months. We require [insert the percentage of the rights offering required to be taken up]% of the offering to last 12 months.”**

**10. Purpose of circular**

State the following in bold:

**“Why are you reading this circular?”**

Explain the purpose of the circular. State that the circular provides details about the rights offering and refer to the notice that you sent to security holders.

**11. Securities offered**

State the following in bold:

**“What is being offered?”**

Provide the number of rights you are offering to each security holder under the offering. If your outstanding share capital includes more than one class or type of security, ensure you identify which security holders are eligible to receive rights. Include the record date the issuer will use to determine which security holders are eligible to receive rights.

**12. Right entitlement**

State the following in bold:

**“What does a right entitle you to receive?”**

Explain what one right will entitle the security holder to receive.

**13. Subscription price**

State the following in bold:

**“What is the subscription price?”**

Provide the price a security holder must pay to exercise a right. If there is no published market for the securities, either explain how you determined the fair value of the securities or explain that no insider will be able to increase their proportionate interest through the rights offering.

*Guidance*

Refer to subsection 2.1.1(4) of Regulation 45-106 respecting Prospectus and Registration Exemptions which provides that the subscription price must be lower than the market price if there is a published market for the securities. If there is no published market, either the subscription price must be lower than the fair value of the securities or insiders are not permitted to increase their proportionate interest in the issuer through the rights offering.

**14. Expiry of offer**

State the following in bold:

**“When does the offer expire?”**

Provide the date and time when the offer expires.

*Guidance*

Refer to paragraph 2.1.1(17)(b) of Regulation 45-106 respecting Prospectus and Registration Exemptions which provides that the rights offering exemption is not available where the exercise period for the rights is less than 21 days or more than 90 days after the day the notice is sent to security holders.

**15. Outstanding securities**

State the following in bold:

**“How many of our [insert class of securities issuable on exercise of rights] are currently outstanding?”**

Provide the number of outstanding securities of the class of securities issuable on exercise of the rights, as at the date of the circular.

**16. Securities issuable under the offering**

State the following in bold:

**“What are the minimum and maximum number of [insert type of security issuable on exercise of rights] that may be issued under the offering?”**

Provide the minimum, if any, and maximum number of securities that may be issuable on exercise of the rights.

**17. Listing of Securities**

State the following in bold:

**“Where will the rights and securities issuable upon exercise of rights be listed for trading?”**

Identify the exchange(s) and quotation system(s), if any, on which the rights and underlying securities are traded or quoted. If no market exists, or is expected to exist, state the following in boldface type:

**“There is no market through which these [rights and/or underlying securities] may be sold.”**

**PART 3 USE OF FUNDS AVAILABLE****18. Funds available**

State the following in bold:

**“What will our funds available be after the offering?”**

Using the following table, disclose the funds available after the offering. If you plan to combine additional sources of funding with the offering proceeds to achieve your principal capital-raising purpose, provide details about each additional source of funding.

If there is no minimum offering or stand-by commitment, or if the minimum offering or stand-by commitment represents less than 75% of the offering, include threshold disclosure if only 15%, 50% or 75% of the entire offering is taken up.

Disclose the amount of working capital deficiency, if any, of the issuer as at the most recent month end. If the funds available will not eliminate the working capital deficiency, state how you intend to eliminate or manage the deficiency. If there has been a significant change in the working capital since the most recently audited annual financial statements, explain those changes.

*Guidance*

We would consider a significant change to include a change in the working capital that results in material uncertainty regarding the issuer's going concern assumption, or a change in the working capital balance from positive to deficiency or vice versa.

		Assuming minimum offering or stand-by commitment only	Assuming 15% of offering	Assuming 50% of offering	Assuming 75% of offering	Assuming 100% of offering
A	Amount to be raised by this offering	\$	\$	\$	\$	\$
B	Selling commissions and fees	\$	\$	\$	\$	\$
C	Estimated offering costs (e.g., legal, accounting, audit)	\$	\$	\$	\$	\$
D	Available funds: $D = A - (B+C)$	\$	\$	\$	\$	\$
E	Additional sources of funding required	\$	\$	\$	\$	\$
F	Working capital deficiency	\$	\$	\$	\$	\$
G	Total: $G = (D+E) - F$	\$	\$	\$	\$	\$

#### 19. Use of funds available

State the following in bold:

**“How will we use the funds available?”**

Using the following table, provide a detailed breakdown of how you will use the funds. Describe in reasonable detail each of the principal purposes, with approximate amounts.

Description of intended use of funds available listed in order of priority.	Assuming minimum offering or stand-by commitment only	Assuming 15% of offering	Assuming 50% of offering	Assuming 75% of offering	Assuming 100% of offering
	\$	\$	\$	\$	\$
	\$	\$	\$	\$	\$
Total: Equal to G in the funds available table above	\$	\$	\$	\$	\$

If there is no minimum offering or stand-by commitment, or if the minimum offering or stand-by commitment represents less than 75% of the offering, include threshold disclosure if only 15%, 50% or 75% of the entire offering is taken up.

*Instructions:*

1. *If the issuer has significant short-term liquidity requirements, discuss, for each threshold amount (i.e., 15%, 50% and 75%), the impact, if any, of raising that amount on its liquidity, operations, capital resources and solvency. Short-term liquidity requirements include non-discretionary expenditures for general corporate purposes and overhead expenses, significant short-term capital or contractual commitments, and expenditures required to achieve stated business objectives.*

*When discussing the impact of raising each threshold amount on your liquidity, operations, capital resources and solvency, include all of the following in the discussion:*

- *which expenditures will take priority at each threshold, and what effect this allocation has on your operations and business objectives and milestones;*
- *the risks of defaulting on payments as they become due, and what effect the defaults would have on your operations;*
- *an analysis of your ability to generate sufficient amounts of cash and cash equivalents from other sources, the circumstances that could affect those sources and management's assumptions in conducting this analysis.*

*State the minimum amount required to meet the short-term liquidity requirements. In the event that the funds available could be less than the amount required to meet the short-term requirements, describe how management plans to discharge its liabilities as they become due. Include the assumptions management used in its plans.*

*If the funds available could be insufficient to cover the issuer's short-term liquidity requirements and overhead expenses for the next 12 months, include management's assessment of the issuer's ability to continue as a going concern. If there are material uncertainties that cast significant doubt upon the issuer's ability to continue as a going concern, state this fact in boldface type.*

2. *If you will use more than 10% of funds available to reduce or retire indebtedness and the indebtedness was incurred within the two preceding years, describe the principal purposes for which the indebtedness was used. If the creditor is an insider, associate or affiliate of the issuer, identify the creditor and the nature of the relationship to the issuer and disclose the outstanding amount owed.*

3. *If you will use more than 10% of funds available to acquire assets, describe the assets. If known, disclose the particulars of the purchase price being paid for or being allocated to the assets or categories of assets, including intangible assets. If the vendor of the asset is an insider, associate or affiliate of the issuer, identify the vendor and nature of the relationship to the issuer, and disclose the method used in determining the purchase price.*

4. *If any of the funds available will be paid to an insider, associate or affiliate of the issuer, disclose in a note to the use of funds available table the name of the insider, associate or affiliate, the relationship to the issuer, and the amount.*

5. *If you will use more than 10% of funds available for research and development of products or services,*

*a. describe the timing and stage of research and development that management anticipates will be reached using the funds,*

b. describe the major components of the proposed programs you will use the funds available for, including an estimate of anticipated costs,

c. state if you are conducting your own research and development, are subcontracting out the research and development or are using a combination of those methods, and

d. describe the additional steps required to reach commercial production and an estimate of costs and timing.

6. If you may re-allocate funds available, include the following statement:

*“We intend to spend the funds available as stated. We will reallocate funds only for sound business reasons.”*

**20. How long will funds available last?**

State the following in bold:

**“How long will the funds available last?”**

Explain how long management anticipates funds available will last. If you do not have adequate funds to cover anticipated expenses for the next 12 months, state the sources of financing that the issuer has arranged but not yet used. Also, provide an analysis of your ability to generate sufficient amounts of cash and cash equivalents in the short term and the long term to maintain capacity, and to meet planned growth or to fund development activities. You should describe sources of funding and circumstances that could affect those sources that are reasonably likely to occur. If this results in material uncertainties that cast significant doubt upon the issuer’s ability to continue as a going concern, disclose this fact.

If you expect funds available to last for greater than 12 months, state this fact.

**PART 4 INSIDER PARTICIPATION**

**21. Intention of insiders**

State the following in bold:

**“Will insiders be participating?”**

Provide the answer. If yes, provide details of insiders’ intentions to exercise their rights.

**22. Holders of at least 10% before and after the offering**

State the following in bold:

**“Who are the 10% holders before and after the offering?”**

Provide this information in the following tabular form:

<b>Name</b>	<b>Holdings before the offering</b>	<b>Holdings after the offering</b>
[Name of security holder]	[State the number of securities held and the percentage of security holdings this represents]	[State the number of securities held and the percentage of security holdings this represents]

**PART 5 DILUTION****23. Dilution**

State the following in bold:

**“If you do not exercise your rights, how much will your security holdings be diluted?”**

Provide a percentage in the circular and state the assumptions used, as appropriate.

**PART 6 STAND-BY COMMITMENT****24. Stand-by guarantor**

State the following in bold:

**“Who is the stand-by guarantor and what are the fees?”**

Describe the stand-by commitment and the material terms of the basis on which the stand-by guarantor may terminate the obligation under the stand-by commitment.

**25. Financial ability of the stand-by guarantor**

State the following in bold:

**“Have we confirmed that the stand-by guarantor has the financial ability to carry through on its stand-by commitment?”**

If the offering has a stand-by commitment, state that you have confirmed that the stand-by guarantor(s) has the financial ability to carry through on its stand-by commitment.

**PART 7 MANAGING DEALER, SOLICITING DEALER AND UNDERWRITING CONFLICTS****26. The managing dealer, soliciting dealer, and their fees**

State the following in bold:

**“Who is the [managing dealer/soliciting dealer] and what are their fees?”**

Identify the managing dealer, if any, and the soliciting dealers, if any, and describe the commissions or fees payable to them.

**27. Managing dealer/soliciting dealer conflicts**

State the following in bold:

**“Does the [managing dealer/soliciting dealer] have a conflict of interest?”**

If disclosure is required by Regulation 33-105 respecting Underwriting Conflicts (chapter V-1.1, r. 11), include that disclosure.

## **PART 8 HOW TO EXERCISE THE RIGHTS**

### **28. Security holders who are registered holders**

State the following in bold:

**“How does a security holder that is a registered holder participate in the offering?”**

Explain how a registered holder can participate in the rights offering.

### **29. Security holders who are not registered holders**

State the following in bold:

**“How does a security holder that is not a registered holder participate in the offering?”**

Explain how a security holder who is not a registered holder can participate in the rights offering.

### **30. Eligibility to participate**

State the following in bold:

**“Who is eligible to participate in the offering?”**

Explain which security holders are eligible to participate in the offering. Disclose the jurisdictions in which you are making the rights offering.

### **31. Non-eligible security holder**

State the following in bold:

**“What if a security holder is not eligible to participate in the offering?”**

Explain how a security holder who does not reside in an eligible jurisdiction can participate in the offering.

### **32. Transfer of rights**

State the following in bold:

**“How does a right holder sell or transfer rights?”**

Explain how a holder of rights can sell or transfer rights. If the rights will be listed on an exchange, provide further details related to the trading of the rights on the exchange.

### **33. Additional subscription privilege**

State the following in bold:

**“What is the additional subscription privilege and how can you exercise this privilege?”**

Describe the additional subscription privilege and explain how a holder of rights who has exercised the basic subscription privilege can exercise the additional subscription privilege.

**34. Trading of underlying securities**

State the following in bold:

**“When can you trade securities issuable upon exercise of your rights?”**

Say when a security holder can trade the securities issuable upon exercise of the rights.

**35. Fractional rights**

State the following in bold:

**“Will we issue fractional rights?”**

Respond yes or no and explain (if necessary).

**PART 9 APPOINTMENT OF DEPOSITORY**

**36. Depository**

State the following in bold:

**“Who is the depository?”**

If the rights offering is subject to a minimum offering amount, or if there is a stand-by commitment, state the name of the depository you appointed to hold all money received on exercise of the rights until the minimum offering amount or stand-by commitment is received or until the money is returned.

**37. Release of funds from depository**

State the following in bold:

**“What happens if we do not raise the [minimum offering amount] or if we do not receive funds from the stand-by guarantor?”**

If the offering is subject to a minimum offering amount, or if there is a stand-by commitment, state that you have entered into an agreement with the depository where the depository will return the money held by it to holders of rights that have already subscribed for securities under the offering, if you do not raise the minimum offering amount or receive funds from the stand-by guarantor.

**PART 10 FOREIGN ISSUERS**

**38. Foreign issuers**

State the following in bold:

**“How can you enforce a judgment against us?”**

If the issuer is incorporated, continued, or otherwise organized under the laws of a foreign jurisdiction or resides outside of Canada, state the following:

“The [issuer] is incorporated, continued or otherwise organized under the laws of a foreign jurisdiction or resides out of Canada. It may not be possible for investors to enforce judgments obtained in Canada against any person that is incorporated, continued, or otherwise organized under the laws of a foreign jurisdiction or resides outside of Canada.”

#### **PART 11 STATEMENT AS TO RESALE RESTRICTIONS**

##### **39. Resale restrictions**

State the following in bold:

**“Are there restrictions on the resale of securities?”**

If the issuer is offering rights in one or more jurisdictions where there are restrictions on the resale of securities, include a statement disclosing when those rights and underlying securities will become freely tradable and that until then, such securities may not be resold except pursuant to a prospectus or prospectus exemption, which may only be available in limited circumstances.

#### **PART 12 ADDITIONAL INFORMATION**

##### **40. Additional information**

State the following in bold:

**“Where can you find more information about us?”**

Provide the SEDAR website address and state that a security holder can access the issuer’s continuous disclosure from that site. If applicable, provide the issuer’s website address.

#### **PART 13 CERTIFICATE**

##### **41. Date and certificate**

Provide the following statement at the end of the circular:

“Dated: [insert the date the circular is signed]

**This rights offering circular does not contain a misrepresentation.”**

##### **42. Signing of certificate**

Sign the certificate in accordance with subsection 2.1.1(10) of Regulation 45-106 respecting Prospectus and Registration Exemptions.”.

5. This Regulation comes into force on •.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 45-106  
RESPECTING PROSPECTUS AND REGISTRATION EXEMPTIONS**

1. *Policy Statement to Regulation 45-106 respecting Prospectus and Registration Exemptions* is amended by adding, after section 3.9, the following:

**“3.10. Rights offering - reporting issuer**

- (1) Offer available to all security holders

One of the conditions of the rights offering exemption for reporting issuers in section 2.1.1 of the Regulation is that the issuer must make the basic subscription privilege available on a pro rata basis to every security holder of the class of securities to be distributed on exercise of the rights. This means that the issuer must send notice of the offering to each security holder of the class in the local jurisdiction, regardless of how many security holders reside in the local jurisdiction.

- (2) Market price and fair value

Paragraph 2.1.1(4)(b) of the Regulation provides that if there is no published market for the securities, the subscription price must be lower than fair value. The exception to this is set out in subsection 2.1.1(5) which provides that paragraph 2.1.1(4)(b) does not apply if no insider is permitted to increase its proportionate interest in the issuer through the rights offering or a stand-by commitment. Under section 13 of Form 45-106F15, an issuer must explain in its rights offering circular how it determined the fair value of the securities. For these purposes, an issuer could consider a fairness opinion or a valuation.

For the purposes of subsection 2.1.1(4) of the Regulation, if the subscription price falls below the market price or fair value following filing of the notice, insiders will not be prohibited from participating in the offering.

- (3) Stand-by commitments

To provide the confirmation in paragraph 2.1.1(7)(b) of the Regulation that the stand-by guarantor has the financial ability to carry out its obligations under the stand-by commitment, the issuer could consider the following:

- a statement of net worth attested to by the stand-by guarantor
- a bank letter of credit
- the most recent annual audited financial statements of the stand-by guarantor.

- (4) Calculation of number of securities

In calculating the number of outstanding securities for purposes of paragraph 2.1.1(16)(b) of the Regulation, CSA staff generally take the view that

- (a) if

$x =$  the number of securities of the class of the securities that may be or have been issued upon the exercise of rights under all rights offerings made by the issuer in reliance on the exemption during the previous 12 months,

$y =$  the maximum number of securities that may be issued upon exercise of rights under the proposed rights offering, and

$z =$  the number of securities of the class of securities that is issuable upon the exercise of rights under the proposed rights offering that are outstanding as of the date of the rights offering circular;

then  $\frac{x+y}{z}$  must be equal to or less than 1, and

(b) if the convertible securities that may be acquired under the proposed rights offering may be converted before 12 months after the date of the proposed rights offering, the potential increase in outstanding securities, and specifically, “y” in paragraph (a), should be calculated as if the conversion of those convertible securities had occurred.

One of the conditions of the exemption is that the issuer must make the basic subscription privilege available on a pro rata basis to each security holder of the class of securities to be distributed on exercise of the rights. For clarity, this means that an issuer cannot use a rights offering to distribute a new class of securities.

In order to use the exemption in section 2.1.1 of the Regulation for the distribution of securities to a stand-by guarantor (in which case the securities would be subject to a seasoning period on resale), the stand-by guarantor must have been a security holder as at the date the issuer filed the notice. If the stand-by guarantor was not a security holder on that date, the issuer must use the exemption in section 2.1.2 of the Regulation to distribute securities to the stand-by guarantor. The securities would then be subject to a restricted period on resale.

If the stand-by guarantor is a registered dealer, the issuer must use the exemption in section 2.1.2 of the Regulation to distribute securities to the stand-by guarantor even if the guarantor was a security holder. This is to prevent potential backdoor underwriting concerns. We do not believe a registered dealer should be able to immediately resell to the public securities it acquired under a rights offering unless it provides a prospectus or uses another exemption from the prospectus requirement.

(5) Investment funds

As a reminder, pursuant to section 9.1.1 of *Regulation 81-102 respecting Investment Funds* (“Regulation 81-102”), investment funds that are subject to Regulation 81-102 are restricted from issuing warrants or rights.

**3.11. Rights offering – issuer with a minimal connection to Canada**

It may be difficult for an issuer to determine beneficial ownership of its securities as a result of the book-based system of holding securities. We are of the view that, for the purpose of determining beneficial ownership to comply with the exemption in section 2.1.3 of the Regulation, procedures comparable to those found in *Regulation 54-101 respecting Communication with Beneficial Owners of Securities of a Reporting Issuer*, or any successor regulation, are appropriate.

**REGULATION TO AMEND REGULATION 13-101 RESPECTING THE SYSTEM  
FOR ELECTRONIC DOCUMENT ANALYSIS AND RETRIEVAL (SEDAR)**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1))

**1.** Appendix A of Regulation 13-101 respecting the System for Electronic Document Analysis and Retrieval is amended by replacing, in the French text, subparagraphs 17 and 18 of section A of part II with the following:

“17. Projet de notice de placement de droits

18. Notice de placement de droits”.

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

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

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (3), (6), (8), (14) and (34))

1. Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements is amended by inserting, after section 8.3, the following part:

### “PART 8A RIGHTS OFFERINGS

#### 8.1A. Application

(1) This part applies to an issuer that files a preliminary or final prospectus to distribute rights.

(2) In this Part,

“additional subscription privilege” means a privilege, granted to a holder of a right, to subscribe for a security not subscribed for by any holder under a basic subscription privilege;

“basic subscription privilege” means the privilege to subscribe for the number of securities set out in a rights certificate held by a holder of the rights certificate;

“managing dealer” means a dealer that has entered into an agreement with an issuer under which the dealer has agreed to organize and participate in the solicitation of the exercise of rights issued by the issuer;

“marketplace” has the same meaning as in section 1.1 of Regulation 21-101 respecting Marketplace Operation (chapter V-1.1, r. 5);

“market price” means for securities of a class for which there is a published market

(a) except as provided in paragraph (b)

(i) if the published market provides a closing price, the simple average of the closing price of securities of that class on the published market for each of the trading days on which there was a closing price falling not more than 20 trading days immediately before the day as of which the market price is being determined, or

(ii) if the published market does not provide a closing price, but provides only the highest and lowest prices of securities of the class traded, the average of the simple averages of the highest and lowest prices of securities of the class on the published market for each of the trading days on which there were highest and lowest prices falling not more than 20 trading days immediately before the day as of which the market price is being determined, or

(b) if trading of securities of the class in the published market has occurred on fewer than 10 of the immediately preceding 20 trading days, the average of the following amounts established for each of the 20 trading days immediately before the day as of which the market price is being determined:

(i) the average of the closing bid and closing ask prices for each day on which there was no trading;

(ii) if the published market

(A) provides a closing price of securities of the class for each day that there has been trading, the closing price, or

(B) provides only the highest and lowest prices, the average of the highest and lowest prices of securities of that class for each day that there has been trading;

“published market” means, for a class of securities, a marketplace on which the securities are traded, if the prices at which they have been traded on that marketplace are regularly

(a) disseminated electronically, or

(b) published in a newspaper or business or financial publication of general and regular paid circulation;

“soliciting dealer” means a person whose interest in a rights offering is limited to soliciting the exercise of rights by holders of those rights;

“stand-by commitment” means an agreement by a person to acquire securities of an issuer not issued under the basic subscription privilege or the additional subscription privilege available under a rights offering.

(3) For the purpose of the definition of “market price”, if there is more than one published market for a security, and if

(a) only one of the published markets is in Canada, the market price is determined solely by reference to that market;

(b) more than one of the published markets is in Canada, the market price is determined solely by reference to the published market in Canada on which the greatest volume of trading in the particular class of securities occurred during the 20 trading days immediately before the date as of which the market price is being determined; and

(c) none of the published markets are in Canada, the market price is determined solely by reference to the published market on which the greatest volume of trading in the particular class of securities occurred during the 20 trading days immediately before the date on which the market price is being determined.

#### **“8.2.A. Filing of prospectus for a rights offering**

(1) An issuer must not file a prospectus for a rights offering unless

(a) in addition to qualifying the distribution of the rights, the prospectus qualifies the distribution of the securities issuable on exercise of the rights,

(b) if there is a managing dealer, the managing dealer complies with section 5.9 as if the dealer were an underwriter,

(c) the exercise period for the rights is at least 21 days after the date on which the prospectus is sent to security holders, and

(d) the issuer sets the subscription price for a security issuable on exercise of the right distributed by the prospectus lower than

(i) the market price, as of the date of the final prospectus, if there is a published market for the security, or

(ii) fair value, as of the date of the final prospectus, if there is no published market for the security.

(2) If subparagraph (1)(d)(ii) applies, the issuer must deliver to the regulator or, in Québec, the securities regulatory authority independent evidence of fair value.

(3) Subparagraph 1(d)(ii) does not apply if all insiders of the issuer are prohibited from increasing their proportionate interest in the issuer through the exercise of rights under the offering or through a stand-by commitment.

**“8.3A. Additional subscription privilege**

An issuer must not grant an additional subscription privilege to a holder of a right unless

(a) the issuer grants the additional subscription privilege to all holders of rights,

(b) each holder of a right is entitled to receive, on exercise of the additional subscription privilege, the number or amount of securities that is equal to the lesser of

(i) the number or amount of securities subscribed for by the holder under the additional subscription privilege; and

(ii)  $x(y/z)$  where

$x$  = the aggregate number or amount of securities available through unexercised rights,

$y$  = the number of rights previously exercised by the holder under the rights offering, and

$z$  = the aggregate number of rights previously exercised under the rights offering by holders of rights that have subscribed for securities under the additional subscription privilege,

(c) any unexercised rights are allocated on a pro rata basis to holders who subscribed for additional securities based on the additional subscription privilege up to the number of securities subscribed for by a particular holder, and

(d) the subscription price of the additional subscription privilege is the same as the subscription price for the basic subscription privilege.

**“8.4A. Stand-by commitments**

If there is a stand-by commitment for a rights offering,

(a) the issuer must grant an additional subscription privilege to all holders of rights,

(b) the issuer must deliver to the regulator or, in Québec, the securities regulatory authority evidence that the person providing the stand-by commitment has the financial ability to carry out the stand-by commitment, and

(c) the subscription price under the stand-by commitment must be the same as the subscription price under the basic subscription privilege.

**“8.5A. Appointment of depository**

(1) If an issuer has stated in the prospectus that no securities will be issued on the exercise of the rights unless a stand-by commitment is provided or unless proceeds at least equal to the stated minimum amount are received by the issuer, all of the following apply:

(a) the issuer must appoint a depository to hold all money received on the exercise of rights until either the stand-by commitment is provided or the stated minimum amount is received;

(b) a depository appointed under paragraph (a) must be

(i) a Canadian financial institution, or

(ii) a registrant in the jurisdiction in which the funds are proposed to be held who is acting as managing dealer for the rights offering, or, if there is no managing dealer for the rights offering, who is acting as a soliciting dealer;

(c) the issuer and the depository must enter into an agreement the terms of which require the depository to return the money in full to the holders of rights that have subscribed for securities under the distribution if either the stand-by commitment is not provided, or the stated minimum is not received by the depository during the exercise period for the rights.

**“8.6A. Amendment**

An issuer must not file an amendment to a final prospectus for a rights offering to change the terms of the rights offering.”.

2. Section 9.2 of the Regulation is amended by inserting, in paragraph (b) and after subparagraph (iii), the following, with the necessary changes:

“(iv) the evidence of financial ability required to be delivered under section 8.4A if it has not previously been delivered; and

(v) the evidence of fair value required to be delivered under subsection 8.2A(2) if it has not previously been delivered.”.

3. Section 10.1 of the Regulation is amended:

(1) by replacing, in the French text of subparagraph (ii) of subparagraph (d) of paragraph (2), the words “des déclarations fausses ou trompeuses” with the words “de l’information fausse ou trompeuse”;

(2) by replacing, in the French text of subparagraph (b) of paragraph (3), the words “des déclarations fausses ou trompeuses” with the words “de l’information fausse ou trompeuse”.

4. Section 13.4 of the Regulation is amended by replacing, in subparagraph (iii) of subparagraph (a) of paragraph (3), the words “informations fausses ou trompeuses” with the words “information fausse ou trompeuse”.

5. Appendix A of the Regulation is amended by replacing, in the French text of subparagraph (ii) of paragraph (A) of question 9, the words “informations fausses ou trompeuses” with the words “information fausse ou trompeuse”.

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

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 41-101 RESPECTING GENERAL PROSPECTUS REQUIREMENTS**

1. *Policy Statement to Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements* is amended by inserting, after section 2.10, the following:

**“2.11 Rights offerings**

(1) The regulator or, in Québec, the securities regulatory authority may refuse to issue a receipt for a prospectus filed for a rights offering under which rights are issued if the rights are exercisable into convertible securities that require an additional payment by the holder on conversion and the securities underlying the convertible securities are not qualified under the prospectus. This will ensure that the remedies for misrepresentation in the prospectus are available to the person who pays value.

(2) Subparagraph 8.2A(1)(d)(ii) of the Regulation provides that if there is no published market for the securities, the subscription price must be lower than fair value. The exception to this is set out in subsection 8.2A(3) which provides that subparagraph 8.2A(1)(d)(ii) does not apply if no insider is permitted to increase its proportionate interest in the issuer through the rights offering or a stand-by commitment. Under subsection 8.2A(2), the issuer must deliver to the regulator or, in Québec, the securities regulatory authority evidence of fair value. For this purpose, the regulator or the securities regulatory authority will consider such things as fairness opinions, valuations and letters from registered dealers as evidence of the fair value.

(3) Under paragraph 8.4A(b) of the Regulation, if there is a stand-by commitment for a rights offering, the issuer must deliver to the regulator or, in Québec, the securities regulatory authority evidence that the person providing the stand-by commitment has the financial ability to carry out the stand-by commitment. For this purpose, the regulator or the securities regulatory authority may consider any of the following:

- a statement of net worth attested to by the person making the commitment,
- a bank letter of credit,
- the most recent audited financial statements of the person making the commitment,
- other evidence that provides comfort to the regulator or the securities regulatory authority.”.

2. Section 6.5B of the Policy Statement is amended by replacing, wherever they appear in the French text of paragraph (11), the words “des informations fausses ou trompeuses” with the words “de l’information fausse ou trompeuse”.

**REGULATION TO AMEND REGULATION 43-101 RESPECTING STANDARDS  
OF DISCLOSURE FOR MINERAL PROJECTS**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (8))

**1.** Section 4.2 of Regulation 43-101 respecting Standards of Disclosure for Mineral Projects is amended by replacing, in the French text of subparagraph (e) of paragraph (1), the words “notices d’offre pour le placement de droits” with the words “notices de placement de droits”.

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

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

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (6) and (11))

**1.** Section 4.2 of Regulation 44-101 respecting Short Form Prospectus Distributions is amended by inserting, in paragraph (b) and after subparagraph (iii), the following, with the necessary changes:

« (iv) the evidence of financial ability required to be delivered under section 8.4A of Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements if it has not previously been delivered, and

(v) the evidence of fair value required to be delivered under subsection 8.2A(2) of Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements if it has not previously been delivered. ».

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

**REGULATION TO REPEAL REGULATION 45-101 RESPECTING RIGHTS OFFERINGS**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (3), (5), (6), (8), (11), (14) and (34))

1. Regulation 45-101 respecting Rights Offerings is repealed.
2. This Regulation comes into force on (*indicate here the date of coming into force of this Regulation*).

**REGULATION TO AMEND REGULATION 45-102 RESPECTING RESALE OF SECURITIES**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1) and (11))

**1.** Regulation 45-102 respecting Resale of Securities is amended:

(1) by inserting, in Appendix D and after the words “Except in Manitoba, the following exemptions from the prospectus requirement in Regulation 45-106 respecting Prospectus and Registration Exemptions (c. V-1.1, r. 21):”, the words “- Section 2.1.2 [*Rights offerings – stand-by commitments*]”;

(2) in Appendix E :

(a) by replacing “section 2.1 [*Rights offering*]” with the following:

“- section 2.1 [*repealed*];  
- section 2.1.1 [*Rights offerings – reporting issuers*];  
- section 2.1.3 [*Rights offerings – issuers with a minimal connection to Canada*]”;

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

## 6.2.2 Publication

Aucune information.

### 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

#### **Sonde Resources Corp.**

Interdit à Sonde Resources Corp. et à ses porteurs de titres, aux courtiers et à leurs représentants, ainsi qu'à toute autre personne, toute activité reliée à des opérations sur les valeurs de l'émetteur parce que celui-ci ne s'est pas conformé aux obligations de dépôt de son rapport financier intermédiaire, son rapport de gestion intermédiaire et ses attestations intermédiaires de la période terminée le 30 septembre 2014 prévues au Règlement 51-102 et au Règlement 52-109.

L'interdiction est prononcée le 24 novembre 2014.

Décision n°: 2014-FIIC-0325

### 6.5.2 Révocations d'interdiction

Aucune information.

## 6.6 PLACEMENTS

### 6.6.1 Visas de prospectus

#### 6.6.1.1 Prospectus provisoires

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

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds IA Clarington de croissance et de revenu (parts de séries A, E, E5, F, F5, L, L5, P, P5 et T5) Catégorie d'actions de Fonds secteur Clarington Inc. : Catégorie IA Clarington d'opportunités nord-américaines (actions de séries A, E, F, L et P)	21 novembre 2014	Québec - Colombie-Britannique - Alberta - Saskatchewan - Manitoba - Ontario - Nouveau-Brunswick - Nouvelle-Écosse - Île-du-Prince-Édouard - Terre-Neuve et Labrador - Territoires du Nord-Ouest - Yukon - Nunavut
ProMetic Sciences de la Vie inc.	24 novembre 2014	Québec - Colombie-Britannique - Alberta - Saskatchewan - Manitoba - Ontario - Nouveau-Brunswick - Nouvelle-Écosse - Île-du-Prince-Édouard - Terre-Neuve et Labrador
Chemtrade Logistics Income Fund	21 novembre 2014	Ontario
First Asset Active Credit ETF	20 novembre 2014	Ontario
Fonds G5 20i 2035 T1 CI	24 novembre 2014	Ontario
Fonds valeur d'obligations de sociétés Lysander Fonds américain de crédit Lysander	20 novembre 2014	Ontario

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Crusader Equity Income Fund 18 Asset Management All-Cap Canadian Equity Fund Fonds équilibré Seamark-Lysander Fonds d'actions totales Seamark-Lysander Fonds de dividendes d'actions privilégiées Slater-Lysander		
Melcor Real Estate Investment Trust	18 novembre 2014	Alberta
NYX Gaming Group Limited	21 novembre 2014	Ontario
Société DH	18 novembre 2014	Ontario
Société financière IGM Inc.	19 novembre 2014	Manitoba

<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>
Corporation Financière Power	24 novembre 2014	Québec - Colombie-Britannique - Alberta - Saskatchewan - Manitoba - Ontario - Nouveau-Brunswick - Nouvelle-Écosse - Île-du-Prince-Édouard - Terre-Neuve et Labrador - Territoires du Nord-Ouest - Yukon

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
		- Nunavut
Power Corporation du Canada	24 novembre 2014	Québec - Colombie-Britannique - Alberta - Saskatchewan - Manitoba - Ontario - Nouveau-Brunswick - Nouvelle-Écosse - Île-du-Prince-Édouard - Terre-Neuve et Labrador - Territoires du Nord-Ouest - Yukon - Nunavut
Dividend Growth Split Corp.	24 novembre 2014	Ontario
Fonds De Croissance Active Primerica Fonds De Croissance Primerica Fonds De Croissance Modérée Primerica Fonds De Croissance Conservateur Primerica Fonds De Revenu Primerica Fonds Du Marché Monétaire Canadien Primerica	24 novembre 2014	Ontario
Fonds de placement immobilier InnVest	19 novembre 2014	Ontario
Fonds de solutions de revenu mondiales Voya	20 novembre 2014	Ontario
Fonds en devises des marchés émergents RBC Fonds prudent de croissance et de revenu RBC	20 novembre 2014	Ontario
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique Fonds d'actions Blue Chip Dynamique Fonds mondial équilibré Dynamique Fonds d'actions mondiales Dynamique Fonds de dividendes Dynamique Fonds de revenu de dividendes Dynamique Fonds d'actions productives de revenus	25 novembre 2014	Ontario

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Dynamique		
Fonds de petites entreprises Dynamique		
Fonds de rendement stratégique Dynamique		
Fonds d'obligations Avantage Dynamique		
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique		
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique		
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique		
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique		
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique		
Fonds du marché monétaire Dynamique		
Fonds d'obligations à rendement réel Dynamique		
Fonds d'obligations à court terme Dynamique		
Fonds d'obligations stratégique Dynamique		
Fonds neutre de devises américaines Power Dynamique		
Fonds Croissance américaine Power Dynamique		
Fonds équilibré Power Dynamique		
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique		
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique		
Fonds de petites sociétés Power Dynamique		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique		
Fonds diversifié d'actif réel Dynamique		
Fonds d'achats périodiques Dynamique		
Fonds de revenu énergétique Dynamique		
Fonds de services financiers Dynamique		
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds immobilier mondial Dynamique		
Fonds de métaux précieux Dynamique		
Fonds de rendement à prime Dynamique		
Fonds de ressources Dynamique		
Portefeuille de croissance Stratégique Dynamique		
Portefeuille de revenu Stratégique Dynamique		
Fonds Valeur américaine Dynamique		
Fonds canadien de dividendes Dynamique		
Fonds de dividendes Avantage Dynamique		
Fonds Valeur européenne Dynamique		
Fonds Valeur Extrême-Orient Dynamique		
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique		
Fonds mondial de découverte Dynamique		
Fonds mondial de dividendes Dynamique		
Fonds Valeur mondiale Dynamique		
Fonds de dividendes américains Avantage Dynamique		
Fonds Valeur américaine équilibré Dynamique		
Fonds Valeur équilibré Dynamique		
Fonds Valeur du Canada Dynamique		
Portefeuille équilibré DynamiqueUltra		
Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra		
Portefeuille défensif DynamiqueUltra		
Portefeuille Actions DynamiqueUltra		
Portefeuille Croissance DynamiqueUltra		
Portefeuille DynamiqueUltra 2020		
Portefeuille DynamiqueUltra 2025		
Portefeuille DynamiqueUltra 2030		
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique		
Catégorie équilibrée américaine Blue Chip		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Dynamique		
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique		
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique		
Catégorie de rendement stratégique Dynamique		
Catégorie d'obligations Avantage Dynamique		
Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique		
Catégorie Marché monétaire Dynamique		
Catégorie Croissance américaine Power Dynamique		
Catégorie équilibrée Power Dynamique		
Catégorie Croissance canadienne Power Dynamique		
Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique		
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique		
Catégorie mondiale navigateur Power Dynamique		
Catégorie Croissance gérée Power Dynamique		
Catégorie Valeur américaine Dynamique		
Catégorie Valeur canadienne Dynamique		
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique		
Catégorie Valeur EAFE Dynamique		
Catégorie de marchés émergents Dynamique		
Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique		
Catégorie mondiale de découverte Dynamique		
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique		
Catégorie Valeur mondiale Dynamique		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Catégorie d'occasions de croissance et de revenu Dynamique		
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique		
Catégorie de rendement spécialisé Dynamique		
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique		
Catégorie aurifère stratégique Dynamique		
Catégorie de ressources stratégique Dynamique		
Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra		
Portefeuille Catégorie croissance équilibrée DynamiqueUltra		
Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra		
Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra		
Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra		
Portefeuille Catégorie DynamiqueUltra 2020		
Portefeuille Catégorie DynamiqueUltra 2025		
Portefeuille Catégorie DynamiqueUltra 2030		
Catégorie d'actions canadiennes Aurion Dynamique		
Catégorie équilibrée tactique Aurion Dynamique		
Catégorie d'obligations à rendement total Aurion Dynamique		
Catégorie canadienne de dividendes PGD		
Catégorie Valeur canadienne PGD		
Catégorie Valeur mondiale PGD		
Catégorie Croissance canadienne Power PGD		
Catégorie Croissance mondiale Power PGD		
Catégorie de ressources PGD		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Catégorie Valeur équilibrée PGD		
Healthcare Leaders Income Fund	20 novembre 2014	Ontario
iShares Conservative Core Portfolio Builder Fund	21 novembre 2014	Ontario
iShares Growth Core Portfolio Builder Fund		
iShares Global Completion Portfolio Builder Fund		
iShares Alternatives Completion Portfolio Builder Fund		
La Fiducie pour l'Éducation des enfants du Canada	24 novembre 2014	Ontario
Maple Leaf 2014-II Flow-Through Limited Partnership – catégorie nationale	21 novembre 2014	Colombie-Britannique
Melcor Real Estate Investment Trust	25 novembre 2014	Alberta
Pattern Energy Group Inc.	21 novembre 2014	Ontario
Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution	20 novembre 2014	Ontario
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection		
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement		
Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution		
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection		
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement		
Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution		
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection		
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement		
Société DH	25 novembre 2014	Ontario
Telus Corporation	19 novembre 2014	Colombie-Britannique

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

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

#### 6.6.1.3 Modifications de prospectus

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

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds Desjardins Placements complémentaires (parts de catégories A, T, I, C et F)	20 novembre 2014	Québec <ul style="list-style-type: none"> <li>- Colombie-Britannique</li> <li>- Alberta</li> <li>- Saskatchewan</li> <li>- Manitoba</li> <li>- Ontario</li> <li>- Nouveau-Brunswick</li> <li>- Nouvelle-Écosse</li> <li>- Île-du-Prince-Édouard</li> <li>- Terre-Neuve et Labrador</li> <li>- Territoires du Nord-Ouest</li> <li>- Yukon</li> <li>- Nunavut</li> </ul>
Fonds FÉRIQUE Équilibré Pondéré Fonds FÉRIQUE Équilibré Fonds FÉRIQUE Mondial	25 novembre 2014	Québec <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ontario</li> </ul>
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North	21 novembre 2014	Ontario
Fonds du marché monétaire canadien Brandes Fonds équilibré global Brandes Fonds équilibré canadien Sionna Fonds de revenu mensuel Sionna	21 novembre 2014	Ontario

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

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

#### 6.6.1.4 Dépôt de suppléments

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

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Canadienne Impériale de Commerce	16 octobre 2013	19 novembre 2014
Banque Canadienne Impériale de Commerce	16 octobre 2013	19 novembre 2014
Banque Canadienne Impériale de Commerce	16 octobre 2013	19 novembre 2014
Banque Canadienne Impériale de Commerce	16 octobre 2013	19 novembre 2014
Banque Canadienne Impériale de Commerce	16 octobre 2013	19 novembre 2014
Banque Canadienne Impériale de Commerce	16 octobre 2013	24 novembre 2014
Banque de Montréal	5 juin 2014	20 novembre 2014
Banque de Montréal	5 juin 2014	20 novembre 2014
Banque de Montréal	5 juin 2014	20 novembre 2014
Banque Nationale du Canada	20 juin 2014	19 novembre 2014
Banque Nationale du Canada	20 juin 2014	20 novembre 2014
Banque Nationale du Canada	20 juin 2014	20 novembre 2014
Banque Nationale du Canada	20 juin 2014	24 novembre 2014
Banque Nationale du Canada	20 juin 2014	24 novembre 2014
Banque Nationale du Canada	20 juin 2014	24 novembre 2014
Banque Nationale du Canada	20 juin 2014	25 novembre 2014
Banque Nationale du Canada	20 juin 2014	25 novembre 2014
Banque Nationale du Canada	20 juin 2014	25 novembre 2014
Banque Royale du Canada	20 décembre 2013	6 novembre 2014

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Royale du Canada	20 décembre 2013	12 novembre 2014
La Banque de Nouvelle-Écosse	26 mars 2013	17 novembre 2014
La Banque de Nouvelle-Écosse	26 mars 2013	17 novembre 2014
La Banque de Nouvelle-Écosse	26 mars 2013	20 novembre 2014
La Banque de Nouvelle-Écosse	26 mars 2013	20 novembre 2014
La Banque de Nouvelle-Écosse	26 mars 2013	24 novembre 2014
La Banque Toronto-Dominion	13 juin 2014	24 novembre 2014
Saputo inc.	14 novembre 2014	21 novembre 2014
Suncor Énergie Inc.	11 juin 2014	21 novembre 2014

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 ») et au *Règlement 45-513 sur la dispense de prospectus pour placement de titres auprès de porteurs existants* (« Règlement 45-513 »).

Nous rappelons qu'il est de la responsabilité des émetteurs de s'assurer qu'ils bénéficient des dispenses prévues au Règlement 45-106 ou au Règlement 45-513, selon le cas, 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 ou au Règlement 45-513 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 ou Règlement 45-513*)
Affinor Growers Inc.	2014-09-23	949 612 actions ordinaires	490 000 \$	0	1	2.12
Arianne Phosphate Inc.	2014-10-15	2 369 000 unités	2 369 000 \$	2	2	2.3
Bank of America Corporation	2014-09-05	110 750 actions de dépositaire	120 606 750 \$	1	8	2.3
Banque de Montréal	2014-10-02	Billets	11 151 000 \$	1	0	2.3
Banque Royale du Canada	2014-09-22	42 550 titres	4 683 904 \$	0	5	2.3
Dunnedin Ventures Inc.	2014-10-03	21 000 000 d'actions ordinaires	1 050 000 \$	1	70	2.3 / 2.5
Fiducie de Placement Immobilier Fronsac	2014-10-10	10 305 787 unités, débetures	3 960 083 \$	16	3	2.3 / 2.5 / 2.10
Fuel Transfer Technologies Inc.	2014-09-03	50 000 actions ordinaires	25 000 \$	1	0	2.3

Nom de l'émetteur	Date du placement	Nombre et type de titres émis	Montant total du placement	Nombre de souscripteurs QC / Hors QC		Dispense invoquée (Règlement 45-106 ou Règlement 45-513*)
Groupe WSP Global Inc.	2014-10-01	11 160 000 reçus de souscription	400 086 000 \$	1	1	2.3
Harbour First Mortgage Investment Trust	2014-09-30	50 000 parts de fiducie	5 000 000 \$	1	0	2.3
Kallisto Energy Corp.	2014-10-01	444 444 299 actions ordinaires et 296 288 692 unités	24 999 744 \$	1	292	2.3 / 2.5 / 2.10
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP	2014-09-30	6 469,47 unités	8 784 956 \$	35	52	2.3
Matamec Explorations Inc.	2014-10-03	16 666 666 actions ordinaires	1 000 000 \$	1	0	2.3
NHL U.S. Funding LP	2014-09-29	Billets	14 488 500 \$	1	1	2.3
Northstar Healthcare Inc.	2014-09-26	5 568 400 actions ordinaires et 2 784 200 bons de souscription	7 238 920 \$	3	35	2.3 / 2.10
Ressources Mazorro Inc.	2014-09-29	5 013 000 unités	501 300 \$	30	13	2.3
Smart & Final Stores, Inc.	2014-09-29	261 000 actions ordinaires	3 476 520 \$	2	2	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 ou Règlement 45-513*)
Sociable Labs Inc.	2014-09-29	61 040 449 actions privilégiées et 2 bons de souscription	5 966 805 \$	4	7	2.3
Sylogist Ltd.	2014-09-24	2 500 000 actions ordinaires	27 500 000 \$	13	35	2.3
Tamarack Valley Energy Ltd.	2014-09-26	1 280 000 actions ordinaires	10 048 000 \$	4	9	2.3
UBS AG, Jersey Branch	2014-09-22 au 2014-09-26	29 certificats	11 480 843 \$	19	10	2.3
Virgin Media Finance PLC	2014-09-24	Billets	19 407 500 \$	1	3	2.3
Virtual Artifacts inc.	2014-10-08 et 2014-10-12	56 000 actions ordinaires	28 000 \$	3	0	2.9

\* Dispense en vertu du Règlement 45-513.

## 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 ou Règlement 45-513*)
Fidelity Clearpath Institutional 2015 Portfolio	2013-10-01 au 2014-09-30	1 061 054,22 parts	14 635 747 \$	1	2	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 ou Règlement 45-513*)
Fidelity Clearpath Institutional 2020 Portfolio	2013-10-01 au 2014-09-30	2 402 663,53 parts	33 178 473 \$	1	2	2.3
Fidelity Clearpath Institutional 2025 Portfolio	2013-10-01 au 2014-09-30	2 074 263,92 parts	29 556 721 \$	1	2	2.3
Fidelity Clearpath Institutional 2030 Portfolio	2013-10-01 au 2014-09-30	2 701 447,10 parts	38 159 428 \$	1	2	2.3
Fidelity Clearpath Institutional 2035 Portfolio	2013-10-01 au 2014-09-30	1 741 178,87 parts	25 327 621 \$	1	2	2.3
Fidelity Clearpath Institutional 2040 Portfolio	2013-10-01 au 2014-09-30	1 924 167,25 parts	27 952 833 \$	1	2	2.3
Fidelity Clearpath Institutional 2045 Portfolio	2013-10-01 au 2014-09-30	1 571 125,15 parts	22 967 236 \$	1	2	2.3
Fidelity Clearpath Institutional 2050 Portfolio	2013-10-01 au 2014-09-30	341 044,36 parts	4 330 558 \$	1	2	2.3
Fidelity Clearpath Institutional 2055 Portfolio	2013-10-01 au 2014-09-30	271 020,74 parts	3 388 756 \$	1	2	2.3
Fidelity Clearpath Institutional Income Portfolio	2013-10-01 au 2014-09-30	402 005,41 parts	5 260 731 \$	1	2	2.3
Manning & Napier Global Equity Pooled Fund	2014-10-17	13 090,95 parts	176 130 \$	1	0	2.3
Pyramis Canadian Bond Trust	2013-10-01 au 2014-09-30	15 786 698,69 parts	291 531 248 \$	3	41	2.3
Pyramis Canadian Core Equity Trust	2013-10-01 au 2014-09-30	3 490 540,89 parts	111 372 397 \$	10	56	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 ou Règlement 45-513*)
Pyramis Canadian Focused Equity Trust	2013-10-01 au 2014-09-30	21 385 919,85 parts	285 910 214 \$	5	31	2.3
Pyramis Canadian Long Bond Trust	2013-10-01 au 2014-09-30	10 178 900,63 parts	162 028 403 \$	3	17	2.3
Pyramis Canadian Real Return Bond Index Trust	2013-10-01 au 2014-09-30	673 663,60 parts	6 026 647 \$	2	2	2.3
Pyramis Canadian Systematic Equity Trust	2013-10-01 au 2014-09-30	1 006 694,11 parts	38 042 073 \$	4	24	2.3
Pyramis Concentrated International Small Cap Trust	2013-10-01 au 2014-09-30	184 899,35 parts	5 258 766 \$	2	3	2.3
Pyramis Select Global Equity Trust	2013-10-01 au 2014-09-30	24 353 449,90 parts	346 180 541 \$	5	18	2.3
Pyramis Select Global Plus Trust	2013-10-01 au 2014-09-30	2 423 278,23 parts	36 416 953 \$	1	5	2.3
Pyramis Select International Equity Trust	2013-10-01 au 2014-09-30	2 187 930,44 parts	44 378 675 \$	3	29	2.3
Pyramis Select International Plus Trust	2013-10-01 au 2014-09-30	1 021 337,36 parts	16 578 236 \$	3	0	2.3
Trez Capital Prime Trust	2014-08-13, 2014-08-18	15 400 parts	154 000 \$	1	1	2.3 / 2.9

\* Dispense en vertu du Règlement 45-513.

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

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 AGRÉMENTS ET AUTORISATIONS DE MISE EN MARCHÉ DE DÉRIVÉS

Aucune information.

## 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

### Erratum

#### **Fédération des caisses Desjardins du Québec et autres membres du Mouvement des caisses Desjardins – décision n° 2014-EDERI-0001**

Veillez prendre note qu'une erreur s'est glissée dans la décision n° 2014-EDERI-0001 prononcée le 31 octobre 2014, et qui a été publiée dans la section 6.10 du bulletin du 6 novembre 2014 (vol. 11, n° 44). Le nom du Fonds de sécurité Desjardins a été omis par inadvertance du premier alinéa de cette décision.

Le texte rectifié de la décision est publié ci-après.

Le 27 novembre 2014.

#### **DÉCISION N° : 2014-EDERI-0001**

##### Décision rectifiée

#### **Fédération des caisses Desjardins du Québec et autres membres du Mouvement des caisses Desjardins**

##### **(Dispense de l'obligation de déclarer prévue au *Règlement 91-507 sur les référentiels centraux et la déclaration de données sur les dérivés*)**

Vu la demande déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 20 mai 2014 pour le compte de la Fédération des caisses Desjardins du Québec (la « Fédération »), ses caisses Desjardins membres (les « Caisses »), ses filiales, la Caisse centrale Desjardins du Québec (la « CCD »), la Fédération des caisses populaires de l'Ontario inc. (la « FCPO »), ses caisses populaires membres, et le Fonds de sécurité Desjardins (collectivement, le « groupement ») visant à obtenir de l'Autorité une dispense de l'obligation, prévue au paragraphe 1) de l'article 26 du *Règlement 91-507 sur les référentiels centraux et la déclaration de données sur les dérivés* (le « Règlement 91-507 »), de déclarer les données sur les opérations entre les entités du groupement, ainsi que les informations complémentaires déposées les 3 septembre 2014 et 14 octobre 2014 (la « demande »);

Vu le premier alinéa de l'article 86 de la *Loi sur les instruments dérivés*, RLRQ, c. I-14.01 (la « LID »), selon lequel l'Autorité peut, aux conditions qu'elle détermine, dispenser un dérivé, une personne, un groupement de personnes, une offre ou une opération de tout ou partie des obligations prévues par la LID, lorsqu'elle estime que cette dispense ne porte pas atteinte à l'intérêt public;

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

Vu les déclarations et faits suivants soumis au soutien de la demande, notamment :

1. La Fédération est régie par la *Loi sur les coopératives de services financiers*, RLRQ, c. C-67.3 (« LCSF »);
2. En vertu de la LCSF, une fédération et les caisses qui en sont membres, le fonds de sécurité constitué à la demande de cette fédération, ainsi que toute autre personne morale ou société contrôlée par l'une de ces caisses ou cette fédération constituent un groupe;

3. L'Autorité exerce une supervision prudentielle sur une base consolidée du groupement, ce qui comprend l'évaluation de ses entités importantes telles que les filiales, les succursales et les coentreprises situées au Québec et à l'extérieur, incluant la FCPO et ses membres;
4. La Société ontarienne d'assurance-dépôts exerce une supervision prudentielle des caisses populaires membres de la FCPO;
5. La CCD assume le rôle de trésorier et d'agent financier au sein du groupement; elle agit donc autant comme contrepartie au sein du groupement qu'en tant que contrepartie à l'externe;

Vu les autres informations déposées auprès de l'Autorité par le groupement au soutien de la demande;

En conséquence :

L'Autorité accorde au groupement la dispense de l'obligation prévue au paragraphe 1) de l'article 26 du Règlement 91-507 de déclarer ou de faire déclarer à un référentiel central reconnu les données sur les opérations entre les entités du groupement, conformément au chapitre 3 du Règlement 91-507.

La présente dispense est accordée à la condition que la Fédération transmette à l'Autorité, sur demande et dans un délai raisonnable, les données sur les opérations entre les entités du groupement, conformément au chapitre 3 du Règlement 91-507.

Fait le 31 octobre 2014.

Derek West  
Directeur principal de l'encadrement des dérivés

## 6.11 ANNEXES ET AUTRES RENSEIGNEMENTS

## ANNEXE 1 DÉPÔTS DE DOCUMENTS D'INFORMATION

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
ABITIBI ROYALTIES INC.	2014-09-30
ADVANTECH MARKETING INTERNATIONAL INC.	2014-09-30
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC.	2014-10-12
ATLANTA GOLD INC.	2014-09-30
ATMANCO INC.	2014-09-30
AYLEN CAPITAL INC.	2014-09-30
BELL COPPER CORPORATION	2014-09-30
BRIGHTPATH EARLY LEARNING INC.	2014-09-30
BRITISH COLUMBIA FERRY SERVICES INC.	2014-09-30
BROOKFIELD INVESTMENTS CORPORATION	2014-09-30
CANAMEX RESOURCES CORP.	2014-09-30
CARPINCHO CAPITAL CORP.	2014-09-30
CAT. D'ACT.AMERICAINES MULTISTYLE TOUTES CAP. PHILLIPS,HAGER & NORTH (#3713)	2014-09-30
CAT. PETITES SOC. AMERICAINES TRIMARK - DE CAT. DE SOC. AIM TRIMARK INC. (#6795)	2014-09-30
CAT.PORTEFEUILLE DE RENDEMENT EN CAPITAL STRATEGIQUE TACTICIEL INVESCO (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS AMERICAINES A FAIBLE VOLATILITE IG PUTNAM (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS AMERICAINES DE BASE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS AMERICAINES GRANDE CAPITALISATION IG FI (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS AMERICAINES PROFIL (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS CANADIENNES DE CROISSANCE INVESCO (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS CANADIENNES DE BASE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS CANADIENNES IG FRANKLIN BISSETT (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS CANADIENNES IG BEUTEL GOODMAN (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS CANADIENNES IG FI (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS CANADIENNES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS CANADIENNES PROFIL (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS CANADIENNES SELECT INVESCO (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS ETRANGERES IG MACKENZIE IVY (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS EUROPEENNE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS EUROPEENNES MOYENNE CAPITALISATION INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS INTERNATIONALES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS INTERNATIONALES IG TEMPLETON (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS MONDIALES IG AGF (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS NORD-AMERICAINES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ACTIONS PANASIATIQUES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE AGRICULTURE MONDIALE POWERSHARES (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE AUDACIEUSE DISTINCTION (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE CANADIENNE CROISSANCE PETITE CAPITALISATION INVESTORS (#6103)	2014-09-30

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
CATEGORIE CANADIENNE PETITE CAPITALISATION INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE CANADIENNE VALEUR GRANDE CAPITALISATION INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE CHINE ELARGIE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE COMBINEE EQUILIBREE CANADIENNE INVESCO (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE CROISSANCE ACTIONS CANADIENNES IG MACKENZIE (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE CROISSANCE CANADIENNE DIVERSIFIEE IG AGF (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE CROISSANCE CANADIENNE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE CROISSANCE CANADIENNE IG AGF (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE CROISSANCE DISTINCTION (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE CROISSANCE E.-U. IG AGF (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE CROISSANCE E.-U. IG PUTNAM (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE CROISSANCE EUROPEENNE INVESCO (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE CROISSANCE INTERNATIONALE INVESCO (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE CROISSANCE MONDIALE INVESCO (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE D' ACTIONS AMERICAINES RBC (#3713)	2014-09-30
CATEGORIE D' ACTIONS CANADIENNES RBC (#3713)	2014-09-30
CATEGORIE D' ACTIONS DE MARCHES EMERGENTS RBC (#3713)	2014-09-30
CATEGORIE D' ACTIONS OUTRE-MER PHILLIPS, HAGER & NORTH (#3713)	2014-09-30
CATEGORIE D' ACTIONS PUR CANADA INVESCO (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE D' EXCELLENCE CANADIENNE DE CROISSANCE INVESCO (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE D' OBLIGATIONS A RENDEMENT EN CAPITAL TACTIQUE POWERSHARES (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE D' OBLIGATIONS MONDIALES CONVERTIBLES BLUEBAY (CANADA) (#3713)	2014-09-30
CATEGORIE DE DIVIDENDES AMERICAINS RBC (#3713)	2014-09-30
CATEGORIE DE DIVIDENDES CANADIENNE PLUS TRIMARK (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE DE DIVIDENDES CANADIENS RBC (#3713)	2014-09-30
CATEGORIE DE DIVIDENDES MONDIALE TRIMARK (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE DE RESSOURCES MONDIALES RBC (#3713)	2014-09-30
CATEGORIE DE REVENU A COURT TERME RBC (#3713)	2014-09-30
CATEGORIE DE REVENU D' ACTIONS CANADIENNES RBC (#3713)	2014-09-30
CATEGORIE DE REVENU MENSUEL PHILLIPS, HAGER & NORTH (#3713)	2014-09-30
CATEGORIE DE SOCIETES CANADIENNES A MOYENNE CAPITALISATION RBC (#3713)	2014-09-30
CATEGORIE DE VALEUR NORD-AMERICAINE RBC (#3713)	2014-09-30
CATEGORIE DECOUVERTES E.-U. INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE DESTINEE MONDIALE TRIMARK - DE CAT. DE SOC. AIM TRIMARK INC. (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE DESTINEE NORD-AMERICAINE TRIMARK (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE DIVIDENDES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ENERGIE TRIMARK (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE ENTREPRISES QUEBECOISES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE EQUILIBREE DISTINCTION (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE EUROPE IG MACKENZIE IVY (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE FONDAMENTAUX MARCHES EMERGENTS FTSE RAFI POWERSHARES (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE GESTION DU RENDEMENT INVESTORS (#6103)	2014-09-30

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
CATEGORIE GLOBALE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE GLOBALE SCIENCE ET TECHNOLOGIE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE GLOBALE SERVICES FINANCIERS INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE GLOBALE SOINS DE SANTE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON ACTIONS CANADIENNES MODEREE (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON CANADIENNE EQUILIBREE (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON CIBLEE EQUILIBREE (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON CIBLEE ACTIONS CANADIENNES (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON CIBLEE D'ACTIONS AMERICAINES (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON D'ENTREPRISES DOMINANTES CANADIENNES (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON DE PETITES CAPITALISATIONS CANADIENNES (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON DIVIDENDES CROISSANCE (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON INHANCE PSR ACTIONS CANADIENNES (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON INHANCE PSR ACTIONS MONDIALES (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON MONDIALE TACTIQUE DE REVENU (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON STRATEGIQUE D'OBLIGATIONS DE SOCIETES (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON STRATEGIQUE DE REVENU (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON STRATEGIQUE DE REVENU D'ACTIONS (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON TACTIQUE D'OBLIGATIONS (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE IA CLARINGTON TACTIQUE DE REVENU (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE INDICE A FAIBLE VOLATILITE CANADIEN POWERSHARES (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE INDICE ACTIONS PRIVILEGIEES CANADIENNES POWERSHARES (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE INDICE CANADIEN DIVIDENDES POWERSHARES (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE INDICE FONDAMENTAL CANADIEN FTSE RAFI POWERSHARES (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE INTERNATIONALE DES SOCIETES TRIMARK (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE INTERNATIONALE PACIFIQUE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE ISR SUMMAMC INVESTORS MC (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE MARCHES EMERGENTS IG MACKENZIE (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE MARCHES EMERGENTS PROFIL (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE MARCHES EMERGENTS TRIMARK (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE MODEREE DISTINCTION (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE MONDIALE D'ANALYSE FONDAMENTALE TRIMARK (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE MONDIALE EQUILIBREE TRIMARK - DE CAT. DE SOC. AIM TRIMARK INC. (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE MONDIALE INFRASTRUCTURE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE MONDIALE METAUX PRECIEUX IG MACKENZIE (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE MONDIALE PRODUITS DE CONSOMMATION INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE MONDIALE RESSOURCES NATURELLES INVESTORS (#6103)	2014-09-30

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
CATEGORIE MONDIALE VALEUR IG MACKENZIE CUNDILL (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE OBLIGATIONS CANADIENNES TRIMARK (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE OCCASIONS CANADIENNES TRIMARK (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE PETITE CAPITALISATION INTERNATIONALE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE PETITE CAPITALISATION E.-U. INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE PETITES SOCIETES MONDIALES TRIMARK (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE DE CROISSANCE ACCENT CANADA ALLEGRO (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE DE CROISSANCE ALLEGRO (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBRE ACCENT CANADA ALLEGRO (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBRE ALLEGRO (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBRE TACTICIEL INVESCO (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE DE CROISSANCE MAXIMUM TACTICIEL INVESCO (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE DE CROISSANCE TACTICIEL INVESCO (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE DE REVENU DIVERSIFIE TACTICIEL INVESCO (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE DE REVENU EQUILIBRE TACTICIEL INVESCO (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE PORTEFEUILLE EQUILIBRE ALLEGRO (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE PRUDENTE DISTINCTION (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE RENDEMENT DIVERSIFIE TRIMARK (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE RENDEMENT EN CAPITAL A COURT TERME INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE RENDEMENT EN CAPITAL INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CATEGORIE REVENU A COURT TERME INVESCO (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE REVENU DIVERSIFIE TRIMARK (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE SARBIT IA CLARINGTON D'OPPORTUNITES ACTIVISTES (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE SARBIT IA CLARINGTON D'ACTIONS AMERICAINES (NON COUVERTE) (#17014)	2014-09-30
CATEGORIE SOCIETES AMERICAINES TRIMARK - DE CAT. DE SOC. AIM TRIMARK INC. (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE TRIMARK CANADIENNE (#6795)	2014-09-30
CATEGORIE VALEUR GRANDE CAPITALISATION E.-U. INVESTORS (#6103)	2014-09-30
CLEGHORN MINERALS LTD.	2014-09-30
CNH CAPITAL CANADA RECEIVABLES TRUST	2014-09-30
COMPAGNIE MINIERE D'ESPOIR D'OR LIMITEE	2014-09-30
CO2 SOLUTIONS INC.	2014-09-30
DUNDEE, TECHNOLOGIES DURABLES INC.	2014-09-30
ELECTRONIC CIGARETTES INTERNATIONAL GROUP, LTD.	2014-09-30
ENSECO ENERGY SERVICES CORP.	2014-09-30
EXO U INC.	2014-09-30
EXPLORATION DIOS INC.	2014-09-30
FONDS AMERICAIN A REVENU ELEVE IG PUTNAM (#6103)	2014-09-30
FONDS CANADIEN A REVENU ELEVE INVESTORS (#6103)	2014-09-30

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
FONDS CANADIEN CROISSANCE PETITE CAPITALISATION INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS CANADIEN DE RESSOURCES NATURELLES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS CANADIEN DE TITRES A REVENU FIXE JOV PROSPERITE (#28570)	2014-09-30
FONDS CANADIEN EQUILIBRE IG AGF (#6103)	2014-09-30
FONDS CANADIEN EQUILIBRE IG BEUTEL GOODMAN (#6103)	2014-09-30
FONDS CANADIEN EQUILIBRE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS CANADIEN PETITE CAPITALISATION INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS CANADIEN PETITE CAPITALISATION IG BEUTEL GOODMAN (#6103)	2014-09-30
FONDS CANADIEN VALEUR GRANDE CAPITALISATION INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS CHINE ELARGIE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS CLIC OBJECTIF 2015 IA CLARINGTON (#28246)	2014-09-30
FONDS CLIC OBJECTIF 2020 IA CLARINGTON (#28246)	2014-09-30
FONDS CLIC OBJECTIF 2025 IA CLARINGTON (#28246)	2014-09-30
FONDS CLIC OBJECTIF 2030 IA CLARINGTON (#28246)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS AMERICAINES A FAIBLE VOLATILITE IG PUTNAM (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS AMERICAINES DE BASE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS AMERICAINES GRANDE CAPITALISATION IG FI (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS AMERICAINES JOV PROSPERITE (#28570)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS AMERICAINES PROFIL (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES DE BASE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES IG BEUTEL GOODMAN (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES IG FI (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES IG FRANKLIN BISETT (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES JOV PROSPERITE (#28570)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS EUROPEENES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS EUROPEENES MOYENNE CAPITALISATION INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES IG TEMPLETON (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES JOV PROSPERITE (#28570)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS MONDIALES IG AGF (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS NORD-AMERICAINES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS PANASIATIQUES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS PRIVILEGIEES LEON FRASER JOV (#28570)	2014-09-30
FONDS D' ACTIONS PUR CANADA INVESCO (#6795)	2014-09-30
FONDS D' ENTREPRISES QUEBECOISES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS D' EXCELLENCE CANADIEN DE CROISSANCE INVESCO (#6795)	2014-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS CANADIENNES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS LEON FRAZER JOV (#28570)	2014-09-30
FONDS D' OBLIGATIONS TACTIQUE POWERSHARES (#6795)	2014-09-30
FONDS DE BIENS IMMOBILIERS INVESTORS (#6103)	2014-09-30

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
FONDS DE CROISSANCE CANADIEN DIVERSIFIE IG AGF (#6103)	2014-09-30
FONDS DE CROISSANCE CANADIEN IG AGF (#6103)	2014-09-30
FONDS DE CROISSANCE CANADIEN INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS DE CROISSANCE D' ACTIONS CANADIENNES IG MACKENZIE (#6103)	2014-09-30
FONDS DE CROISSANCE DE DIVIDENDES AMERICAINS INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS DE CROISSANCE E.-U. IG AGF (#6103)	2014-09-30
FONDS DE CROISSANCE E.-U. IG PUTNAM (#6103)	2014-09-30
FONDS DE CROISSANCE INTERNATIONAL INVESCO (#6795)	2014-09-30
FONDS DE DIVIDENDES ET DE CROISSANCE IG MACKENZIE (#6103)	2014-09-30
FONDS DE DIVIDENDES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS DE DIVIDENDES LEON FRAZER JOV (#28570)	2014-09-30
FONDS DE MARCHE MONETAIRE CANADIEN INVESCO (#6795)	2014-09-30
FONDS DE MARCHE MONETAIRE CANADIEN INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS DE MARCHE MONETAIRE E.U. INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS DE MARCHE MONETAIRE PLUS INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS DE MARCHES EMERGENTS PROFIL (#6103)	2014-09-30
FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER PRO	2014-09-30
FONDS DE REPARTITION CANADIEN IG FI (#6103)	2014-09-30
FONDS DE REPARTITION INVESCO (#6795)	2014-09-30
FONDS DE REVENU D' ACTIONS CANADIENNES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS DE REVENU IG MACKENZIE (#6103)	2014-09-30
FONDS DE REVENU STRATEGIQUE IG MACKENZIE (#6103)	2014-09-30
FONDS DE TITRES A REVENU FIXE PROFIL (#6103)	2014-09-30
FONDS DECOUVERTES E.U. INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS DU MARCHE MONETAIRE PROFIL (#6103)	2014-09-30
FONDS EQUILIBRE CANADIEN INVESCO (#6795)	2014-09-30
FONDS EUROPEEN IG MACKENZIE IVY (#6103)	2014-09-30
FONDS GLOBAL D'OBLIGATIONS INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS GLOBAL INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS GLOBAL SCIENCE ET TECHNOLOGIE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS GLOBAL SERVICES FINANCIERS INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS HYPOTHECAIRE ET DE REVENU A COURT TERME INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON ACTIONS CANADIENNES MODERE (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON AMERICAIN DIVIDENDES CROISSANCE (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON CANADIEN DE DIVIDENDES (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON CANADIEN EQUILIBRE (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON CIBLE EQUILIBRE (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON D' ACTIONS MONDIALES (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON D'OBLIGATIONS (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON D'OBLIGATIONS RENDEMENT REEL (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON D'OBLIGATIONS A COURT TERME (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON D' OPPORTUNITES MONDIALES (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON DE DIVIDENDES DE MOYENNES CAP. CANADIEN (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON DE PETITES CAPITALISATIONS CANADIENNES (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON DE REVENU A TAUX VARIABLE (#17014)	2014-09-30

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
FONDS IA CLARINGTON DE VALEUR MONDIALE (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON EQUILIBRE A REVENU MENSUEL (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON INHANCE PSR REVENU MENSUEL (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON MARCHE MONETAIRE (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON MONDIAL TACTIQUE DE REVENU (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON STRATEGIQUE D'OBLIGATIONS DE SOCIETES (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON STRATEGIQUE DE CROISSANCE ET DE REV. AMERICAIN (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON STRATEGIQUE DE REVENU (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON STRATEGIQUE DE REVENU D' ACTIONS (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON TACTIQUE D'OBLIGATIONS (#17014)	2014-09-30
FONDS IA CLARINGTON TACTIQUE DE REVENU (#17014)	2014-09-30
FONDS IMMOBILIER MONDIAL INVESCO (#6795)	2014-09-30
FONDS IMMOBILIER MONDIAL INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS INTERNATIONAL PACIFIQUE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS ISR SUMMA INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES INVESTORS (#6103)	2014-09-30
FONDS MONDIAL VALEUR IG MACKENZIE CUNDILL (#6103)	2014-09-30
FONDS MUTUEL INVESTORS DU CANADA (#6103)	2014-09-30
FONDS SARBIT IA CLARINGTON D' ACTIONS AMERICAINES (#17014)	2014-09-30
FONDS SECTEUR CLARINGTON INC. - CAT. IA CLARINGTON CANADIENNES DE CROIS. (#17014)	2014-09-30
FONDS SECTEUR CLARINGTON INC. - CAT. IA CLARINGTON REVENU A COURT TERME (#17014)	2014-09-30
FONDS SECTEUR CLARINGTON INC.-CATEGORIE IA CLARINGTON OPPORT. MONDIALES (#17014)	2014-09-30
FONDS VALEUR GRANDE CAPITALISATION E.-U. INVESTORS (#6103)	2014-09-30
GAZIT-GLOBE LTD.	2014-09-30
GAZODUC TRANS QUEBEC & MARITIMES INC.	2014-09-30
GESTION ACE AVIATION INC.	2014-09-30
GITENNES EXPLORATION INC.	2014-09-30
GLOBAL CLEAN ENERGY, INC.	2014-03-31
GLOBAL CLEAN ENERGY, INC.	2014-06-30
GLOBAL WATER ASSET CORPORATION	2012-06-30
GLOBAL WATER ASSET CORPORATION	2012-12-31
GLOBAL WATER ASSET CORPORATION	2013-03-31
GLOBAL WATER ASSET CORPORATION	2013-06-30
GLOBAL WATER ASSET CORPORATION	2013-12-31
GLOBAL WATER ASSET CORPORATION	2014-03-31
GLOBAL WATER ASSET CORPORATION	2014-06-30
GOLD RESERVE INC.	2014-09-30
GROUPE DMD CONNEXIONS SANTE NUMERIQUES INC.	2014-09-30
GROUPE ODESIA INC.	2014-09-30
INTEMA SOLUTIONS INC.	2014-09-30
IOU FINANCIAL INC.	2014-09-30
KOBEX CAPITAL CORP.	2014-09-30
LEADER ENERGY SERVICES LTD.	2014-09-30
LEUCROTTA EXPLORATION INC.	2014-09-30
MAZARIN INC.	2014-09-30
MEGA PRECIOUS METALS INC.	2014-09-30

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
MILLROCK RESOURCES INC.	2014-09-30
MINES J.A.G. LTEE (LES)	2014-09-30
MITEC TECHNOLOGIES INC.	2014-09-30
MORIEN RESOURCES CORP.	2014-09-30
MURCHISON MINERALS LTD.	2014-09-30
NORTHERN SHIELD RESOURCES INC.	2014-09-30
NUNAVIK NICKEL MINES LTD.	2014-09-30
OCEANIC IRON ORE CORP.	2014-09-30
OPAL ENERGY CORP.	2014-09-30
PANGOLIN DIAMONDS CORP.	2014-09-30
PARTNERS VALUE FUND INC.	2014-09-30
PATHWAY 2010 GORR LIMITED PARTNERSHIP	2014-09-30
PESA CORPORATION	2014-09-30
PETRICHOR ENERGY INC.	2014-09-30
PETROLE GALE FORCE INC.	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE BLACKROCK (#35561)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBRE TACTICIEL INVESCO (#6795)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE FNB HAHN JOV (#28570)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE MAXIMALE BLACKROCK (#35561)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE MAXIMUM TACTICIEL INVESCO (#6795)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE PLUS INVESTORS (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE RETRAITE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE TACTICIEL INVESCO (#6795)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE RENDEMENT STRATEGIQUE TACTICIEL INVESCO (#6795)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE RETRAITE PLUS INVESTORS (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE REVENU DIVERSIFIE TACTICIEL INVESCO (#6795)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE REVENU EQUILIBRE TACTICIEL INVESCO (#6795)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE REVENU ET DE CROISSANCE FNB HAHN JOV (#28570)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE REVENU MENSUEL ALTO (#21940)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE REVENU MENSUEL ET DE CROISSANCE ALTO (#21940)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE REVENU MENSUEL ET DE CROISSANCE BONIFIEE ALTO (#21940)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE REVENU MENSUEL ET DE CROISSANCE MONDIALE ALTO (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DE REVENU PLUS INVESTORS (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DIVERSIFIE A REVENU MENSUEL BLACKROCK (#35561)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DYNAMIQUE ACCENT CANADA ALLEGRO (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DYNAMIQUE ACCENT CANADA ALTO (#21940)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DYNAMIQUE ALLEGRO (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE DYNAMIQUE ALTO (#21940)	2014-09-30
PORTEFEUILLE EQUILIBRE BLACKROCK (#35561)	2014-09-30
PORTEFEUILLE FLEX A REVENU FIXE INVESTORS (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE IA CLARINGTON INHANCE PSR EQUILIBRE (#17014)	2014-09-30
PORTEFEUILLE IA CLARINGTON INHANCE PSR PRUDENT (#17014)	2014-09-30
PORTEFEUILLE MODERE ALLEGRO (#6103)	2014-09-30

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
PORTEFEUILLE MODERE ALTO (#21940)	2014-09-30
PORTEFEUILLE MODERE BLACKROCK (#35561)	2014-09-30
PORTEFEUILLE MODERE DYNAMIQUE ACCENT CANADA ALLEGRO (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE MODERE DYNAMIQUE ACCENT CANADA ALTO (#21940)	2014-09-30
PORTEFEUILLE MODERE DYNAMIQUE ALLEGRO (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE MODERE DYNAMIQUE ALTO (#21940)	2014-09-30
PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE BLACKROCK (#35561)	2014-09-30
PORTEFEUILLE PILIER I INVESTORS (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE PILIER II INVESTORS (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE PILIER III INVESTORS (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE PRUDENT ALLEGRO (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE PRUDENT ALTO (#21940)	2014-09-30
PORTEFEUILLE PRUDENT BLACKROCK (#35561)	2014-09-30
PORTEFEUILLE PRUDENT FNB HAHN JOV (#28570)	2014-09-30
PORTEFEUILLE PRUDENT MODERE ALLEGRO (#6103)	2014-09-30
PORTEFEUILLE PRUDENT MODERE ALTO (#21940)	2014-09-30
PROSPERITY GOLDFIELDS CORP.	2014-09-30
REGIME FIDUCIAIRE D'EPARGNE-ETUDES GLOBAL (LE)	2014-09-30
RESSOURCES ALGOLD LTEE	2014-09-30
RESSOURCES MINIERES RADISSON INC.	2014-09-30
RESSOURCES PERSHIMCO INC.	2014-09-30
RESSOURCES SIRIOS INC.	2014-09-30
ROI LAND INVESTMENTS LTD.	2014-09-30
SENDERO MINING CORP.	2014-09-30
SILVERWILLOW ENERGY CORPORATION	2014-09-30
SOCIETE ASBESTOS LIMITEE	2014-09-30
SOCIETE EN COMMANDITE HAMILTON PARK PLAZA (LA)	2014-09-30
SOCIETE EN COMMANDITE RIVER PARK ESTATES	2014-09-30
SOCIETE MINIERE AURVISTA	2014-09-30
SRAI CAPITAL CORP. (23229)	2014-09-30
SUNSTONE OPPORTUNITY (2006) DEBENTURE FUND (26113) (26114)	2014-09-30
SUNSTONE OPPORTUNITY (2006) REALTY TRUST (26112) (26114)	2014-09-30
SUNSTONE OPPORTUNITY (2007) MORTGAGE FUND (28233)	2014-09-30
SUNSTONE OPPORTUNITY (2007) REALTY TRUST (28232)	2014-09-30
SUNSTONE OPPORTUNITY (2008) REALTY TRUST (28377) (28378)	2014-09-30
SUNSTONE OPPORTUNITY FUND (2005) LIMITED PARTNERSHIP (23228)	2014-09-30
SUNSTONE OPPORTUNITY FUND (2008) LIMITED PARTNERSHIP (28378) (28379)	2014-09-30
SUNSTONE U.S. (N°2) L.P. (30306)	2014-09-30
SUNSTONE U.S. OPPORTUNITY (NO.2) REALTY TRUST (30307)	2014-09-30
SUNSTONE U.S. OPPORTUNITY (NO.3) REALTY TRUST (31677)	2014-09-30
SUNSTONE U.S. OPPORTUNITY (NO.4) REALTY TRUST (32433)	2014-09-30
SWINGPLANE VENTURES, INC.	2014-09-30
TANAGER ENERGY INC.	2014-09-30
TAURIGA SCIENCES, INC.	2014-09-30
TECSYS INC.	2014-10-31
TELECOM COLBA.NET INC.	2014-09-30
URANIUM VALLEY MINES LTD.	2014-09-30
VIRGINIA ENERGY RESOURCES INC.	2014-09-30
VOICE MOBILITY INTERNATIONAL, INC.	2014-09-30

*RAPPORTS TRIMESTRIELS*

	Date du document
0944460 B.C. LTD.	2014-09-30
2100 BLOOR STREET WEST LIMITED PARTNERSHIP	2014-09-30
49 NORTH RESOURCES INC.	2014-09-30

*ÉTATS FINANCIERS ANNUELS*

	Date du document
BNS SPLIT CORP. II	2014-09-22
EXFO INC.	2014-08-31
GLOBAL CLEAN ENERGY, INC.	2013-12-31
GROUPE SPORTSCENE INC.	2014-08-31
MADISON PACIFIC PROPERTIES INC.	2014-08-31
METAUX CANADIENS INC. (LES)	2014-07-31
METRO VANCOUVER PROPERTIES CORP.	2014-08-31
MINES D'OR VISIBLE INC. (LES)	2014-07-31
OPSENS INC.	2014-08-31
PLATINUM GROUP METALS LIMITED	2014-08-31
RDM CORPORATION	2014-09-30
ROCK-TENN COMPANY	2014-09-30
TYCO INTERNATIONAL LTD.	2014-09-26

*RAPPORTS ANNUELS*

	Date du document
EXFO INC.	2014-08-31
GLOBAL CLEAN ENERGY, INC.	2013-12-31
GROUPE SPORTSCENE INC.	2014-08-31
MADISON PACIFIC PROPERTIES INC.	2014-08-31
METAUX CANADIENS INC. (LES)	2014-07-31
METRO VANCOUVER PROPERTIES CORP.	2014-08-31
MINES D'OR VISIBLE INC. (LES)	2014-07-31
OPSENS INC.	2014-08-31
PLATINUM GROUP METALS LIMITED	2014-08-31
RDM CORPORATION	2014-09-30
ROCK-TENN COMPANY	2014-09-30
TYCO INTERNATIONAL LTD.	2014-09-26

*CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION*

	Date du document
ADVENTURE GOLD INC.	
CATEGORIE CANADIENNE DE DIVIDENDES PGD (#2884)	
CATEGORIE CROISSANCE CANADIENNE POWER PGD (#2884)	
CATEGORIE CROISSANCE GEREE POWER DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE CROISSANCE MONDIALE POWER PGD (#2884)	
CATEGORIE D' ACTIONS CANADIENNES AURION DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE D' ENERGIE STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE D' OBLIGATIONS A RENDEMENT TOTAL AURION DYNAMIQUE	

## CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION

	Date du document
(#2884)	
CATEGORIE D'OBLIGATIONS AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE D'OCCASIONS DE CROISSANCE ET DE REVENU DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE DE DIVIDENDES AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE DE RENDEMENT D' ACTIONS PRIVILEGIEES DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE DE RENDEMENT SPECIALISE DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE DE RENDEMENT STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE DE RESSOURCES PGD (#2884)	
CATEGORIE DE RESSOURCES STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE DE REVENU DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE DE STRATEGIES D'OBLIGATIONS DE SOCIETES DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE EQUILIBREE AMERICAINE BLUE CHIP DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE EQUILIBREE POWER DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE EQUILIBREE TACTIQUE AURION DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE MARCHES EMERGENTS DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE MONDIAL DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE MONDIALE DE DECOUVERTE DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE MONDIALE DE REPARTITION D'ACTIF DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE MONDIALE EQUILIBREE POWER DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE MONDIALE NAVIGATEUR POWER DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE SECTEURS AMERICAINS DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE VALEUR AMERICAINE DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE VALEUR CANADIENNE PGD (#2884)	
CATEGORIE VALEUR EAFE DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE VALEUR EQUILIBREE DYNAMIQUE (#2884)	
CATEGORIE VALEUR EQUILIBREE PGD (#2884)	
CATEGORIE VALEUR MONDIALE PGD (#2884)	
DHX MEDIA LTD.	
EXFO INC.	
GROUPE SPORTSCENE INC.	
MANDAT PRIVE CATEGORIE DE PLACEMENTS SPECIALISES DYNAMIQUE (#2884)	
MANDAT PRIVEE CATEGORIE D' ACTIONS AMERICAINES DYNAMIQUE (#2884)	
MANDAT PRIVEE CATEGORIE D' ACTIONS CANADIENNES DYNAMIQUE (#2884)	
MANDAT PRIVEE CATEGORIE D' ACTIONS MONDIALES DYNAMIQUE (#2884)	
MANDAT PRIVEE CATEGORIE DE RENDEMENT MONDIAL DYNAMIQUE (#2884)	
MASON GRAPHITE INC.	
PORTEFEUILLE CATEGORIE ACTIONS DYNAMIQUEULTRA (#2884)	
PORTEFEUILLE CATEGORIE CROISSANCE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	
PORTEFEUILLE CATEGORIE CROISSANCE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	
PORTEFEUILLE CATEGORIE DE CROISSANCE EQUILIBREE MARQUIS (#15863)	
PORTEFEUILLE CATEGORIE DYNAMIQUEULTRA 2020 (#2884)	
PORTEFEUILLE CATEGORIE DYNAMIQUEULTRA 2025 (#2884)	

*CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION*

	Date du document
PORTEFEUILLE CATEGORIE DYNAMIQUEULTRA 2030 (#2884)	
PORTEFEUILLE CATEGORIE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	
PORTEFEUILLE CATEGORIE EQUILIBREE MARQUIS (#15863)	
PORTEFEUILLE DEFENSIF DYNAMIQUEULTRA (#2884)	
SOC. DE FONDS MONDIALE DYNAMIQUE - CAT. AURIFERE STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)	
SOC. DE FONDS MONDIALE DYNAMIQUE - CAT. VALEUR MONDIALE DYNAMIQUE (#2884)	
SOC. DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE - CAT. CR. AMERICAINE POWER DYNAMIQUE (#2884)	
SOC. DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE - CAT. CR. CANADIENNE POWER DYNAMIQUE (#2884)	
SOC. DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE - CAT. CR. MONDIAL POWER DYNAMIQUE (#2884)	
SOC. DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE - CAT. MARCHE MONETAIRE DYNAMIQUE (#2884)	
SOC. DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE - CAT. VALEUR CANADIENNE DYNAMIQUE (#2884)	

*NOTICE ANNUELLE*

	Date du document
BNS SPLIT CORP. II	2014-09-22
EXFO INC.	2014-08-31
GLOBAL CLEAN ENERGY, INC.	2013-12-31
MADISON PACIFIC PROPERTIES INC.	2014-08-31
OPSENS INC.	2014-08-31
PLATINUM GROUP METALS LIMITED	2014-08-31
RDM CORPORATION	2014-09-30
ROCK-TENN COMPANY	2014-09-30
SIRIUS XM CANADA HOLDINGS INC.	2014-08-31
SOCIETE CALDWELL INTERNATIONALE INC. (LA)	2014-08-31
TYCO INTERNATIONAL LTD.	2014-09-26

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

**Liste des symboles SEDI**

Depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2010, le délai de dépôt d'une déclaration d'initié est passé 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 5 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	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>Abitibi Royalties Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ball, Ian	4, 5		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	2.8300	3 375
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	2.8300	3 475
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	2.8300	3 975
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	2.9400	4 075
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	2.9900	4 175
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	2.9400	4 275
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	2.9700	4 475
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	2.9400	4 675
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	3.0000	4 775
Golden Valley Mines Ltd.	3		O	2014-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(31 250)	0.4500	5 896 912
Williams, Chad	6		O	2014-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	31 250	0.4500	100 554
<i>Rights</i>									
Golden Valley Mines Ltd.	3		O	2014-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	31 250	0.4500	(125 000)
Williams, Chad	6		O	2014-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(31 250)	0.4500	0
<b>Absolute Software Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Libin, Terry	4		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24 718)		524 382
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 000)		489 382
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)		469 382
<b>ACTIVEnergy Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
ACTIVEnergy Income Fund	1		O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.7000	29 692 568
			O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	3 300	7.9318	29 695 868
			O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 900)	7.8600	29 693 968
<b>Ainsworth Lumber Co. Ltd.</b>									
<i>Droits Director Deferred Share Units</i>									
Chadwick, Robert	4		O	2014-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 372		136 965
Gagne, Paul Ernest	4		O	2014-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 911		84 061
Lacey, John Stewart	4		O	2014-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 517		140 101
Lancaster, Gordon	4		O	2014-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 349		93 471
Paul, Houston	4		O	2014-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 041		129 855
<b>Air Canada</b>									
<i>Class A Variable Voting Shares</i>									
Kazzaz, Amos	5		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	6 000	1.9100	6 000
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 000)	10.0000	0
			O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	3 000	2.3400	3 000
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	10.2000	0
<i>Class B Voting Shares</i>									
Forget, Marcel	5		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	9 337	2.3400	15 527
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 337)	9.9600	6 190
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	5 509	0.9600	11 699
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 509)	9.9600	6 190
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	7 695	3.0400	13 885
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 695)	9.9600	6 190
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	2 500	2.4900	8 690
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	9.9600	6 190
Guillemette, Lucie	5		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	7 350	2.3400	19 192
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 350)	10.1100	11 842

Emetteur	Rela- Re- tion 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	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	5 509	0.9600	17 351
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 509)	10.1100	11 842
		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	7 695	3.0400	19 537
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 695)	10.1300	11 842
<i>Options (Long-Term Incentive Plan)</i>								
Forget, Marcel	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(9 337)	2.3400	191 115
		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(5 509)	0.9600	185 606
		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(7 695)	3.0400	177 911
		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(2 500)	2.4900	175 411
Guillemette, Lucie	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(7 350)	2.3400	186 678
		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(5 509)	0.9600	181 169
		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(7 695)	3.0400	173 474
Kazzaz, Amos	5	O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(6 000)	1.9100	190 455
		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(3 000)	2.3400	187 455
<i>Right</i>								
Rovinescu, Calin	4, 5	O	2009-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI	1	9.3100	1
		O	2014-11-21	D	97 - Autre			
<b>AIRBOSS OF AMERICA CORP.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Crowe, Rick	4	O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 000)	9.9500	318 819
Ford, Wendy	5	O	2011-07-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 500	9.9502	100 500
Matthews, Mary	4	O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	9.9800	89 002
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	9.9900	89 502
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	49 000	10.0000	138 502
Swartzman, Lisa	5	O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 500	9.9502	100 500
<i>Droits Stock Appreciation Rights (SARs)</i>								
Robbins, Brian Andrew	4	O	2002-02-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	32 000		32 000
<b>Akita Drilling Ltd.</b>								
<i>Actions sans droit de vote</i>								
Wilmot, Harry	4							
Class A	PI	O	2014-11-14	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 150
<b>American Core Sectors Dividend Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
American Core Sectors Dividend Fund	1	O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	9.1200	218 500
<b>Andrew Peller Limitée (auparavant Les Vins André Ltée.)</b>								
<i>Class B Voting Shares</i>								
Kernaghan, Edward James	3							
Kernwood Limited	PI	O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	23.2400	340 600
		O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	23.0000	340 500
		O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	22.0000	339 500
		O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	22.0000	338 800
		O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	22.5000	338 600
<b>Anthem Resources Incorporated (formerly Virginia Energy Resources Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
MacNeill, Tom	4							
49 North Resources Inc.	PI	O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	18 500	0.1200	416 500
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	60 000	0.1320	476 500
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.1350	501 500
<b>Aptose Biosciences Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Inwentash, Sheldon	3							
Pinetree Capital Ltd.	PI	O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 900	7.7900	863 600
<b>ARC Resources Ltd.</b>								

Emetteur	Rela- Re- tion tard	Etat 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>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dielwart, John Patrick	4							
751229 Alberta Ltd.	PI	O	2014-11-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	200	27.1700	54 544*
Anna Dielwart	PI	O	2014-11-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	75	27.1700	20 539*
Anna Dielwart TFSA	PI	O	2014-11-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3	27.1700	965*
BMO Nesbitt TFSA	PI	O	2014-11-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	4	27.1700	1 288*
Dielwart Family Account	PI	O	2014-11-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	6	27.1700	1 848*
Nesbitt Brokerage RRSP	PI	O	2014-11-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	596	27.1700	162 610*
Groeneveld, Neil Adrian	5							
Indirect Brokerage	PI	O	2014-11-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	28	27.1680	27 095*
Stadnyk, Myron Maurice	4, 5							
RBC Brokerage	PI	O	2014-11-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	887	27.1680	241 869*
<b>Ariane Phosphate Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
David, Jean-Sébastien	5	O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 500	0.6890	230 074
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	0.7000	236 574
Fuoco, Dino	5	O	2014-08-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 000	0.7000	14 000
<b>Aston Hill Financial Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Anderson, Peter W.	4	O	2014-11-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			250 000
Cheng, Benedict	4	O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.8100	884 620
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.8100	885 120
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	19 500	0.8200	904 620
Fielding, John David	4	O	2014-02-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	234 500	0.8000	234 500
Titley, Larry William	5	O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	50 000	0.7600	367 738
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(29 500)	0.9000	338 238
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 500)	0.9000	317 738
TREMBLAY, Eric J.L.M. RRSP	4							
	PI	O	2006-01-17	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.8530	25 000
<i>Options</i>								
Titley, Larry William	5	O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	0.7600	565 766
<b>ATCO LTD.</b>								
<i>Actions ordinaires Class II</i>								
Heathcott, Linda A.	7, 6	O	2014-02-14	D	36 - Conversion ou échange	(100)		300
<i>Actions sans droit de vote Class I</i>								
Heathcott, Linda A.	7, 6	O	2014-02-14	D	36 - Conversion ou échange	100		8 292
<b>Athabasca Oil Corporation</b>								
<i>Options</i>								
Braun, Kevin Edward	5	O	2014-11-17	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	6.1500	158 790
<b>Atlantic Gold Corporation (previously Spur Ventures Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dean, Steven G Dean Holdings Trust	4, 5							
	PI	O	2014-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.2500	2 053 000
<b>AtmanCo Inc.</b>								
<i>Options actions ordinaires</i>								
Dallaire, Marc	4	O	2014-08-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-20	D	50 - Attribution d'options	12 868	0.3000	12 868
<b>ATS Automation Tooling Systems Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hock, Helmut	5	O	2011-03-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	37 500	6.6000	37 500
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(31 600)	14.2000	5 900
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	14.2200	5 300

Emetteur	Rela- Re- tion 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>								
<b>Porteur inscrit</b>								
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600)	14.2300	3 700
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	14.2400	3 200
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 100)	14.2500	1 100
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	14.2600	0
		O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	1 300	6.9200	1 300
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	14.5000	0
McCuaig, Stewart	5	O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	10 900	6.9200	10 900
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 900)	14.4000	0
		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	12 600	6.9200	12 600
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 600)	14.4000	0
<b>Options</b>								
Hock, Helmut	5	O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	(37 500)	6.6000	184 500
		O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	(1 300)	6.9200	183 200
McCuaig, Stewart	5	O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	(10 900)	6.9200	104 600
		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(12 600)	6.9200	92 000
<b>SARs</b>								
Cen, Nedim	5	O	2014-11-18	D	59 - Exercice au comptant	(500 000)	14.0000	0
<b>Aurinia Pharmaceuticals Inc.</b>								
<b>Options</b>								
Rowland, Charles	4	O	2014-07-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-18	D	50 - Attribution d'options	20 000	3.9100	20 000
<b>Australian REIT Income Fund</b>								
<b>Parts de fiducie</b>								
Australian REIT Income Fund	1	O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	10 000		10 000
		O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)		0
<b>AutoCanada Inc.</b>								
<b>Actions ordinaires</b>								
DesRosiers, Dennis Stephan Lucy Petrasian (wife) RRSP	4 PI	O	2009-12-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	270		270
Lucy Petrasian (wife) TFSA	PI	O	2009-12-31	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50		50
Personal RRSP Account	PI	O	2014-11-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	655		655
Personal TFSA Account	PI	O	2009-12-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25		25
<b>Banque Canadienne Imperiale de Commerce</b>								
<b>Actions ordinaires</b>								
Sirois, Charles	4	O	2014-10-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	136	99.5820	16 756
<b>Banque de Montréal</b>								
<b>Deferred Share Units</b>								
Astley, Robert M.	4	O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	302	82.7500	33 968
Babiak, Jan	4	O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	650	82.7500	5 897
Brochu, Sophie	4	O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	604	82.7500	10 448
Cope, George	4	O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	604	82.7500	24 979
Edwards, Christine A.	4	O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	725	82.7500	13 971
Farmer, Ron	4	O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	785	82.7500	41 939
MITCHELL, Bruce Horton	4	O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	604	82.7500	58 793
Orsino, Philip	4	O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	755	82.7500	56 806
Piper, Martha Cook	4	O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	302	82.7500	24 319
Prichard, John Robert Stobo	4, 7	O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 208	82.7500	63 069
RICHER LA FLÈCHE, ERIC	4	O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	604	82.7500	7 199
Wilson III, Don Matthew	4	O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	831	82.7500	26 706
<b>BANQUE LAURENTIENNE DU CANADA</b>								
<b>Actions ordinaires</b>								
Desjardins, François	7, 5	O	2013-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	408	46.1000	
		M	2013-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	636	46.1000	2 909

Emetteur	Rela- Re- tion 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								
<b>Banque Nationale du Canada</b>								
<i>Unités d'actions assujetties à des restrictions (UAR) / (RUS)</i>								
Bertrand, Luc	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	183		20 227
Bonnell, William	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	20		2 217
Davis, Brian A.	7	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	1 013		112 138
Fagnoule, Dominique	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	16		1 736
Giard, Diane	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	105		11 601
Girard, Eric	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	753		83 351
Leggett, Karen	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	106		11 589
Pascoe, Ricardo	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	965		106 940
<i>Unités d'actions assujetties à un critère de performance</i>								
Bilodeau, Stéphane	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	139		15 432
Bonnell, William	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	186		20 577
Fagnoule, Dominique	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	78		8 681
Giard, Diane	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	587		64 923
Jeannot, Lynn	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	286		31 720
Leggett, Karen	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	139		15 432
Parent, Ghislain	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	306		33 835
<i>Unités d'actions différées (UAD) / (DSU)</i>								
Bilodeau, Stéphane	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	52		5 737
Fagnoule, Dominique	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	39		4 340
Giard, Diane	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	164		18 259
Jeannot, Lynn	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	52		5 787
Leggett, Karen	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	70		7 730
Marchand, Elaine	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	9		958
Parent, Ghislain	5	O	2014-11-03	D	35 - Dividende en actions	205		22 781
<b>Banque Royale du Canada</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hughes, Mark Richard	5	O	2014-01-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			137 119
		M	2014-01-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
McKay, David Ian	4, 5	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	1 300	31.7000	3 758
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	82.6085	2 458
<i>Droits - RBC 401K</i>								
Hughes, Mark Richard	5	O	2014-01-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			129
<i>Droits Deferred Share Units</i>								
Anderson, Robert James	5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 388	82.5520	154 134
Fukakusa, Janice Rose	5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 938	82.5520	215 229
Hughes, Mark Richard	5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	171	82.5520	18 895
McGregor, Alex Douglas	5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 236	82.5520	359 471
<i>Droits Multi-Year Deferred Share Units</i>								
McGregor, Alex Douglas	5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	272	82.5520	30 228
<i>Droits Performance Deferred Share Units</i>								
Fukakusa, Janice Rose	5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 061	82.5520	117 920
Hirji-Nowaczynski, Zabeen	5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	520	82.5520	57 815
Lewis, Melville George	5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 029	82.5520	114 300
McGregor, Alex Douglas	5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 354	82.5520	261 404
McKay, David Ian	4, 5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 186	82.5520	131 745
Tory, Jennifer Anne	5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	119	82.5520	13 205
<i>Droits RBC Capital Markets Unit Awards</i>								
Anderson, Robert James	5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	673	82.5520	74 687
Hughes, Mark Richard	5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	641	82.5520	71 257
<i>Droits RBC Share Units</i>								
Hirji-Nowaczynski, Zabeen	5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	18	82.5520	2 025
Ross, Bruce Washington	5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	571	82.5520	63 356
Tory, Jennifer Anne	5	O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	36	82.5520	4 066
<i>Options</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
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
McKay, David Ian	4, 5		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(1 300)	31.7000	561 034
<b>Bell Aliant Communications régionales inc.</b>									
<i>Actions ordinaires Voting</i>									
Bell Canada	3		O	2014-11-20	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	33 215 740	69.9300	42 030 857
<b>Bell Aliant Communications régionales, société en commandite</b>									
<i>Billets à moyen terme Series 7</i>									
Turcotte, Martine	6	R	O	2011-02-18	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 1 000.00	100.7500	
			M	2011-02-18	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 100 750.00	100.7500	
			M	2011-02-18	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 100 750.00		\$ 100 750.00
			O	2014-11-20	D	36 - Conversion ou échange	(\$ 100 750.00)		\$ 0.00
<i>Parts de société en commandite Class A</i>									
Bell Aliant Regional Communications Inc.	2		O	2014-11-20	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	70 366 789	33.0100	188 893 187
Bell Canada	3								
9034650 Canada Limited	PI		O	2014-11-20	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-20	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	70 366 789	33.0100	70 366 789
<b>Bell Canada</b>									
<i>Débiteures 4.37 , Series M-35</i>									
Turcotte, Martine	5		O	2003-03-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-20	D	36 - Conversion ou échange	\$ 105 960.00		\$ 105 960.00
<b>Bellatrix Exploration Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lewis, Daniel Seth	6								
OC Offshore Investments II, SPC - Segregated Portfolio A	PI		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	5.1000	3 860 847
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 650	5.1100	3 863 497
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 700	5.1200	3 865 197
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	5.1300	3 870 197
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 650	5.1400	3 873 847
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 150	5.1500	3 883 997
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 900	5.2200	3 891 897
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 050	5.2300	3 893 947
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	5.2400	3 894 947
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 800	5.2500	3 905 747
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 700	5.2600	3 908 447
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 150	5.2700	3 909 597
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 300	5.2800	3 921 897
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 550	5.3000	3 926 447
			O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 700	5.1000	3 932 147
			O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 400	5.1100	3 935 547
			O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 000	5.1200	3 946 547
			O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	23 900	5.1300	3 970 447
OC Offshore Investments II, SPC - Segregated Portfolio B	PI		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	5.1000	1 465 400
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 650	5.1100	1 468 050
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 700	5.1200	1 469 750
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	5.1300	1 474 750
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 650	5.1400	1 478 400
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 150	5.1500	1 488 550
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 900	5.2200	1 496 450
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 050	5.2300	1 498 500
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	5.2400	1 499 500
			O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 800	5.2500	1 510 300

Emetteur	Rela- Re- tion tard	Etat 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	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 700	5.2600	1 513 000
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 150	5.2700	1 514 150
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 300	5.2800	1 526 450
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 550	5.3000	1 531 000
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 700	5.1000	1 536 700
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 400	5.1100	1 540 100
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 000	5.1200	1 551 100
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	23 900	5.1300	1 575 000
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 900	5.0700	1 577 900
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 600	5.0800	1 582 500
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 400	5.0900	1 587 900
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	26 400	5.1000	1 614 300
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35 114	5.1100	1 649 414
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	24 986	5.1200	1 674 400
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 700	5.1400	1 684 100
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 200	5.1500	1 695 300
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	5.1500	1 711 400
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 400	5.2300	1 717 800
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 311	5.2400	1 734 111
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	75 689	5.2500	1 809 800
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 000	5.1300	1 711 300
Orange Capital, LLC	3							
OC Offshore Investments II, SPC - Segregated Portfolio A	PI	O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	5.1000	3 860 847
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 650	5.1100	3 863 497
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 700	5.1200	3 865 197
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	5.1300	3 870 197
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 650	5.1400	3 873 847
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 150	5.1500	3 883 997
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 900	5.2200	3 891 897
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 050	5.2300	3 893 947
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	5.2400	3 894 947
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 800	5.2500	3 905 747
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 700	5.2600	3 908 447
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 150	5.2700	3 909 597
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 300	5.2800	3 921 897
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 550	5.3000	3 926 447
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 700	5.1000	3 932 147
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 400	5.1100	3 935 547
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 000	5.1200	3 946 547
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	23 900	5.1300	3 970 447
OC Offshore Investments II, SPC - Segregated Portfolio B	PI	O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	5.1000	1 465 400
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 650	5.1100	1 468 050
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 700	5.1200	1 469 750
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	5.1300	1 474 750
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 650	5.1400	1 478 400
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 150	5.1500	1 488 550
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 900	5.2200	1 496 450
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 050	5.2300	1 498 500
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	5.2400	1 499 500
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 800	5.2500	1 510 300
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 700	5.2600	1 513 000
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 150	5.2700	1 514 150
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 300	5.2800	1 526 450
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 550	5.3000	1 531 000
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 700	5.1000	1 536 700
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 400	5.1100	1 540 100

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	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 000	5.1200	1 551 100
			O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	23 900	5.1300	1 575 000
			O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 900	5.0700	1 577 900
			O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 600	5.0800	1 582 500
			O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 400	5.0900	1 587 900
			O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	26 400	5.1000	1 614 300
			O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35 114	5.1100	1 649 414
			O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	24 986	5.1200	1 674 400
			O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 000	5.1300	1 690 400
			O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 700	5.1400	1 700 100
			O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 200	5.1500	1 711 300
			O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	5.1500	1 711 400
			O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 400	5.2300	1 717 800
			O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 311	5.2400	1 734 111
			O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	75 689	5.2500	1 809 800
<b>Boardwalk Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
DEWALD, James Richard		4	O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 500)	68.9000	14 592
Dingle, Ian Peter		5	O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	69.2500	1 988
<b>Brand Leaders Plus Income Fund</b>									
<i>Parts</i>									
Brand Leaders Plus Income Fund		1	O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	7 700		7 700
			O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	(7 700)		0
			O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	2 500		2 500
			O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)		0
<b>BrightPath Early Learning Inc. (formerly Edleun Group, Inc.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
BrightPath Early Learning Inc.		1	O	2014-11-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			R	2014-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	30 000	0.3767	30 000
			R	2014-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	7 000	0.3700	37 000
			R	2014-10-29	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	0.3825	57 000
			R	2014-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	9 000	0.4000	66 000
			O	2014-11-06	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	0.4000	86 000
			O	2014-11-11	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	0.4000	25 000
			O	2014-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	0.3900	29 500
			O	2014-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	5 500	0.3809	35 000
			O	2014-11-17	D	38 - Rachat ou annulation	7 000	0.4000	42 000
			O	2014-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	15 500	0.4000	57 500
			O	2014-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	30 000	0.3950	87 500
			O	2014-11-06	D	38 - Rachat ou annulation	(66 000)		20 000
<b>Brookfield Asset Management Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires Class A Limited Voting</i>									
Legault, Richard		5	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	90 000	27.2978	124 998
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(75 000)	56.4347	49 998
<i>Options</i>									
Legault, Richard		5	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(90 000)	27.2978	1 025 900
<b>Calloway Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Young, Michael D'Arcy		4	O	2014-11-19	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(500)	24.4490USD	175 350*
<b>Canaccord Financial Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Goldberg, Barry		7							
Computershare Trust Company of Canada		PI	O	2012-04-23	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(209 759)		
			M	2013-04-23	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(209 759)		419 532
<b>Canaccord Genuity Group Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									

Emetteur	Rela- Re- tion tard	Etat 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								
Davidson, John, Scott Canaccord Capital Corporation	5 PI	O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	9.4700	106 481
Evershed, Philip Canaccord Genuity Corp.	4 PI	O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200 000)	9.5574	28 077
Goldberg, Barry Canaccord Genuity Corp.	7 PI	O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	9.5000	99 513
Reynolds, Paul David Canaccord Capital Corporation	7 PI	O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	9.4700	1 446 673
Sedran, Ronald Canaccord Capital Corporation	4 PI	R	2014-10-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(32 400)	11.0942	(24 570)*
<b>Canadian Energy Services &amp; Technology Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Nieboer, Craig Frederick	5	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	120 000	2.0600	672 444
Zinger, Kenneth Earl	5	O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(120 000)	9.0940	552 444
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	9.0800	2 196 070
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(85 000)	8.2200	2 111 070
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(235 000)	8.2200	1 876 070
<i>Options</i>								
Nieboer, Craig Frederick	5	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(120 000)	2.0600	0
<b>Canadian Natural Resources Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Case, Mary-Jo	5	O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	20 400	34.3850	42 032
		O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	12 000	36.7800	54 032
		O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	3 000	28.0600	57 032
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 400)	42.0000	36 632
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 000)	42.0000	24 632
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	42.0000	21 632
Davis, Randall Scott	5	O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	36.7800	89 001*
McKay, Timothy Shawn	5	O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 000)	42.6700	80 001*
		M	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	10 000	10000.0000	
		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	10 000	34.3850	1 069 203
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	42.6754	
		M	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 888)	42.6754	1 060 315
		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	10 000	34.3850	1 070 315
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 906)	42.2817	1 061 409
Mendes, Paul Martin Solium	5 PI	O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 800)	40.0000	8 276
Peterson, William Robert	5	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	10 000	34.3850	111 709*
Stauth, Scott Gerald	5	O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	42.4400	101 709*
		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	20 000	28.7400	51 954
wilson, jeffrey warren	5	O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	42.5500	31 954
		O	2014-11-20	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(250)	42.1400	264 301
<i>Options</i>								
Case, Mary-Jo	5	O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	(20 400)	34.3850	176 100
		O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	(12 000)	36.7800	164 100
		O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	(3 000)	28.0600	161 100
		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(9 000)	36.7800	103 800*
Davis, Randall Scott	5	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	10 000	34.3850	
McKay, Timothy Shawn	5	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	10 000	34.3850	1 000 000
		M	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	34.3850	990 000
Peterson, William Robert	5	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	34.3850	384 000*
Stauth, Scott Gerald	5	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	28.7400	351 800
<b>Canadian Oil Recovery &amp; Remediation Enterprises Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Lorenzo, John Michael Bourguine Holdings Ltd.	4 PI	O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	75 000	0.0200	2 771 186

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>Canadian Utilities Limited</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>									
Wright, Paul	5		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	40.0000	7 214
			O	2014-11-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	507	39.2323	7 721
<b>Canadian Western Bank</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gilpin, Richard Roy	5	R	O	2014-06-10	D	51 - Exercice d'options	1 396	39.5700	8 399
			O	2014-06-10	D	51 - Exercice d'options	1 567	39.5700	9 966
			R	2014-06-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	39.5340	9 466
			O	2014-06-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 300)	39.4700	7 166
<i>Options</i>									
Gilpin, Richard Roy	5	R	O	2014-06-10	D	51 - Exercice d'options	(5 447)		47 106
			O	2014-06-10	D	51 - Exercice d'options	(7 040)		40 066
<b>Canlan Ice Sports Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
The Article 6 Marital Trust created under the First Amended	3		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 600	3.1500	1 738 400
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	3.1500	1 738 500
<b>Canoe EIT Income Fund</b>									
<i>Bons de souscription</i>									
Rain, David James	4	R	O	2014-11-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(2 364)	12.4000	1
			O	2014-11-14	D	55 - Expiration de bons de souscription	(1)	12.4000	0
<i>Parts de fiducie</i>									
Chernoff, M. Bruce	3								
Alpine Capital Corp.	PI		O	2014-11-20	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	250 000	12.4000	1 122 551
Rain, David James	4		O	2014-11-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	591	12.4000	2 465
<b>CanWel Building Materials Group Ltd. (formerly, Canwel Holdings Corporation)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Doman, Amardeip Singh	4								
The Futura Corporation	PI		O	2014-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 100	6.1500	8 608 754
			O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	6.1200	8 613 754
			O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	6.1500	8 620 254
			O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	6.1700	8 620 554
			O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	6.1800	8 621 754
			O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	6.1900	8 621 954
			O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	6.2000	8 622 954
			O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 700	6.2100	8 624 654
			O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	6.1600	8 644 654
Rosenfeld, Harry	6		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	315	6.1200	65 421
<b>Canyon Services Group Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
MULLEN, Kenneth Brandon	4		O	2014-03-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	11.0000	5 000
<b>Capstone Infrastructure Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ehlers, Jens Udo	5		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 500	4.1500	21 580
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 500	4.1370	30 080
<i>Actions privilégiées Cumulative 5-Year Rate Reset Preferred Shares, Series A</i>									
Ehlers, Jens Udo	5								
Helen Ehlers	PI		O	2014-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	17.7500	0
<b>Cardinal Energy Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Smith, Douglas Kevin	5		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	10 000	6.7500	377 275
<i>Options</i>									
Smith, Douglas Kevin	5	R	O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	6.7500	10 000*

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>Cargojet Inc.</b>									
<i>Common Voting Shares</i>									
Godfrey, Paul Victor	4		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	25.9980	23 000*
Virmani, Ajay Kumar	5								
The Virmani Family Trust	PI		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	24.9592	1 430 500
<b>Cathedral Energy Services Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
SARJEANT, SCOTT DOUGLAS	4								
Held in RRSP	PI		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	3.3000	10 600*
			O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	3.3000	10 700*
			O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	3.3100	11 300*
			O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	3.3400	12 100*
			O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 400	3.3500	18 500*
			O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 200	3.3800	20 700*
			O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 300	3.3900	25 000*
<b>Celestica Inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Muhlhauser, Craig	4, 5		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(22 916)	11.0086USD	495 740
<b>Ceres Global Ag Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bracken, Patrick Hamilton	4, 5		O	2014-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	5.2190USD	20 000
Kucala, Mark	5		O	2014-09-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	5.8600	2 500
Mize, Gary	4		O	2013-09-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	5.2000USD	5 000
<b>Chemtrade Logistics Income Fund</b>									
<i>Droits RSU</i>									
Cadwell, Douglas Albert	5		O	2002-03-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2013-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 500	17.0900	12 500
			O	2014-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	897	17.2700	13 397
Davis, Mark	5		O	2001-07-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2013-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	76 175	17.0900	76 175
			O	2014-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 467	17.2700	142 642
		R	O	2014-03-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	61 000	21.3100	137 175
<b>Chinook Energy Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Angevine, Jill Terilee	4		O	2014-11-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-24	D	50 - Attribution d'options	20 000		20 000*
<i>Share Units-performance</i>									
Angevine, Jill Terilee	4		O	2014-11-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 145		7 145*
<i>Share Units-restricted</i>									
Angevine, Jill Terilee	4		O	2014-11-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 760		4 760*
<b>Choice Properties Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Wasti, Rashid	7								
Spouse	PI		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 100)	10.8695	0
<b>Cipher Pharmaceuticals Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Aigner, Stefan	4		O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	210	12.8500	43 128
Chyphyha, Joan	5		O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	93	12.8500	93
Claypool, William	4		O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	210	12.8500	132 886
Evans, Norman Charles	5		O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	93	12.8500	34 321
McDole, Gerald P.	4		O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	187	12.8500	49 758

Emetteur	Rela- Re- tion 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>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
O'Brien, Shawn Patrick	5	O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	175	12.8500	5 713
Wellner, Thomas Gordon	4	O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	93	12.8500	1 039
Wiseman, Stephen R.	4	O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	249	12.8500	249
<b>Clemex Technologies Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Forget, Clement	4, 5, 3	O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	0.1100	4 018 333
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(65 000)	0.1060	3 953 333
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(70 000)	0.1000	3 883 333
<b>Cogeco Câble Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne actions subalternes à droit de vote</i>								
ALVES, ELIZABETH	5	O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	420	50.1000	744
Jetté, Philippe	5	O	2014-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	225	59.6900	225
		O	2014-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	63.9000	0
<i>Options</i>								
ALVES, ELIZABETH	5	O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(420)	50.1000	5 174
Ouimet, Patrice	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	50 - Attribution d'options	10 100	63.6600	10 100
<i>Performance Share Units / Unite d'action performance</i>								
Ouimet, Patrice	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 800	63.6600	1 800
<b>Cogeco Inc</b>								
<i>Incentive Units/Unités incitatives</i>								
Ouimet, Patrice	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 900	56.7800	1 900
<i>Performance Share Units / Unite d'action performance</i>								
Ouimet, Patrice	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 900	56.7800	1 900
<b>COM DEV International Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kamboj, Avjit	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Papa, Anthony (Tony)	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>Compagnie Minière North American Palladium</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Langille, David Carlo	5	O	2014-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	32 301		53 958*
<i>Options</i>								
Du Toit, Philippus	5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	600 000	0.1600	1 350 000
Gallagher, James Elvin	5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	400 000	0.1600	1 000 000
Langille, David Carlo	5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	400 000	0.1600	725 000*
Lofsky, Tess Lee Ann	5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	300 000	0.1600	490 000
Peck, David Charles Bernard	5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	300 000	0.1600	490 000
<b>COMPASS Income Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
COMPASS Income Fund	1	O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	13.5073	30 826 584
		O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	200	13.4500	30 826 784
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 800)	13.5000	30 824 984
<b>Condor Petroleum Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Storm, Norman	6	O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.2200	2 767 118
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.2250	2 792 118
		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.2200	2 822 118
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2150	2 827 118
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.2200	2 842 118
<b>Constellation Software Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Symons, Barry Alan	5							

Emetteur	Rela- Re- État	Date	Emp-	Opération	Nombre de	Prix	Solde	
Titre	tion tard opé-	de	rise	Description	titres ou	unitaire	courant	
Initié	ration	l'opération		de l'opération	valeur nominale			
Porteur inscrit								
CIBC Wood Gundy	PI	O	2014-11-24	I	73 - Expiration d'un dérivé émis par un tiers	39 000	50 000	
Computershare Trust Company - Non - RRSP	PI	O	2014-11-24	I	72 - Autre règlement d'un dérivé émis par un tiers	(39 000)	19 184	
<i>Débitures - Subordinated Floating Rate, Series 1 due March 31, 2040</i>								
Baksh, Jamal Nizam	5							
BMO Investorline	PI	O	2014-11-19	I	57 - Exercice de droits de souscription	\$ 28 100.00	26695.0000	\$ 62 600.00
<i>Droits</i>								
Baksh, Jamal Nizam	5							
BMO Investorline	PI	O	2014-11-19	I	57 - Exercice de droits de souscription	(5 955)	0	
<b>Contrans Group Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote multiple Class B</i>								
Burgess, Robert Burnside	4	O	2014-11-14	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(5 000)	14.6000	0
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>								
Amos, Gordon Ross	4							
RSP1223NV1	PI	O	2014-11-14	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(8 847)	14.6000	0
		R	2014-11-14	I	51 - Exercice d'options	40 000	9.8500	40 000
		O	2014-11-14	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(40 000)	14.6000	0
Burgess, Robert Burnside	4	R	2014-11-14	D	51 - Exercice d'options	40 000	8.9500	73 540
		O	2014-11-14	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(50 000)	14.6000	23 540
		O	2014-11-20	D	99 - Correction d'information	(23 540)	0	
<i>Options</i>								
Burgess, Robert Burnside	4	O	2009-12-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			40 000
<b>Corporation Capital Quinto Real</b>								
<i>Actions ordinaires Catégorie "A"</i>								
curtis, Michael Charles Peter	4, 5	O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.0350	415 000
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.0300	430 000
<b>Corporation Fiera Capital (anciennement Fiera Sceptre Inc.)</b>								
<i>Options</i>								
Brosseau, Sylvain	4, 6, 5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	150 000		354 603
Desjardins, Jean-Guy	4, 6, 5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	250 000		500 000
VAILLANCOURT, PAUL LAURENT	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	50 000		50 000
<i>Performance Share Units</i>								
Brosseau, Sylvain	4, 6, 5	O	2010-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	107 128		107 128
Desjardins, Jean-Guy	4, 6, 5	O	2010-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	178 547		178 547
<b>Corporation Wajax</b>								
<i>Droits Directors' Deferred Share Unit Plan</i>								
Barrett, Edward Malcolm	4	O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	144	35.4400	25 711
Bourne, Ian Alexander	4	O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	84	35.4400	14 895
Carty, Douglas	4	O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	46	35.4400	8 240
Dexter, Robert P.	4	O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	321	35.4400	57 225
Eby, John Clifford	4	O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	89	35.4400	15 854
Gagne, Paul Ernest	4	O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	219	35.4400	38 992
Hole, James Douglas	4	O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	158	35.4400	28 123
Taylor, Alexander S.	4	O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	49	35.4400	8 743
<i>Droits Share Ownership Plan</i>								
Dyck, Brian	5	O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	50	35.4400	8 963
Footo, Alan Mark	4	O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	95	35.4400	16 994
Hamilton, John Joseph	5	O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	140	35.4400	24 974
<b>Corus Entertainment Inc.</b>								

Emetteur	Rela- Re- tion tard	Etat 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>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
<b>Actions sans droit de vote Class B</b>								
Cassaday, John	3	O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(90 000)	21.7300	492 530
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(81 700)	21.4100	410 830
Murphy, Douglas Donovan	5	O	2008-02-01	D	37 - Division ou regroupement d'actions	6 519		
		M	2008-02-01	D	37 - Division ou regroupement d'actions	2 566		5 132
Peddie, Tom	5	O	2008-02-01	D	37 - Division ou regroupement d'actions	29 188		
		M	2008-02-01	D	37 - Division ou regroupement d'actions	23 490		46 980
Shaw, Heather Ann	4	O	2014-11-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	14 931	23.6800	444 798
		O	2014-11-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 064	24.1600	448 862
		O	2014-11-24	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(50 000)		398 862
The Shawana Foundation	PI	O	2014-11-24	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	355	23.6800	35 761
		O	2014-11-24	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	50 000		85 761
Shaw, JR	3	O	2014-11-20	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(25 000)		74 997
<b>Crailar Technologies Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Finnis, Jason	4, 5	O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.2850	1 319 464
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000	0.2800	1 327 464
Harrison, Larisa	4, 5	O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.2850	1 291 765
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000	0.2800	1 299 765
<b>DELPHI ENERGY CORP.</b>								
<i>Options</i>								
Osis, Andrew Emil	4	R	2014-11-17	D	59 - Exercice au comptant	(6 000)	1.2300	202 500*
<b>DEQ Systèmes Corp.</b>								
<i>Options</i>								
Audet, Martin	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			75 000
<b>DHX Media Ltd.</b>								
<i>Common Voting Shares</i>								
Machum, Donald Geoffrey	4	O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	9.1200	92 026
		O	2014-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	9.0500	92 126
<b>DIRTT Environmental Solutions Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Baker, Tracy May	5	O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	8 333	3.0000	
		M	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	8 333	3.0000	323 355*
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 333)	3.3500	
		M	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 333)	3.3500	315 022*
Fairholm, Lawrence David	4	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	50 000	3.2000	70 000*
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	3.4100	20 000*
Gosling, Geoffrey William	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	50 000	3.2000	957 227*
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	3.4600	907 227*
		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	50 000	3.0000	957 227*
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	3.3900	907 227*
Jenkins, Scott Ronald	4, 5	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	108 333	2.1500	177 020*
Smed, Mogens Falk	4, 5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	10 000	3.2000	734 239*
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	3.5000	724 239*
<i>Options</i>								
Baker, Tracy May	5	O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(8 333)	3.0000	
		M	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(8 333)	3.0000	183 000*
Fairholm, Lawrence David	4	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	3.2000	100 000*
Gosling, Geoffrey William	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	3.2000	233 000*
		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	3.0000	183 000*
Jenkins, Scott Ronald	4, 5	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(108 333)	2.1500	258 000*
Smed, Mogens Falk	4, 5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	3.2000	283 000*
<b>Divestco Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A</i>								
Webster, Bruce	3							
Montgomery Holdings Inc.	PI	O	2014-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0800	2 491 800

Emetteur	Rela- Re-	Etat	Date	Emp-	Opération	Nombre de	Prix	Solde
Titre	tion	tard	de	rise	Description	titres ou	unitaire	courant
Initié		opé-	l'opération		de l'opération	valeur		
Porteur inscrit		ra-				nominale		
		tion						
		O	2014-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.0800	2 495 800
TFSA	PI R	O	2014-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	44 000	0.0900	194 000
Webster Lubenow RESP	PI R	O	2014-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	66 000	0.0900	76 400
<b>Dollarama Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bekenstein, Joshua	4	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	2 500		5 000
Choinière, Johanne	5	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	6 475		12 950
Gunn, Stephen	4	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	14 300		28 600
Robillard, Geoffrey Peter	5	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	438 000		876 000
Rossy, Lawrence	4, 5							
GRI Investments Inc.	PI	O	2014-11-17	I	37 - Division ou regroupement d'actions	1 467 305		2 934 610
Larry Foundation	PI	O	2014-11-17	I	37 - Division ou regroupement d'actions	2 939 925		5 879 850
Rossy, Neil George	4, 5	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	628 344		1 256 688
Abbie Rossy	PI	O	2014-11-17	I	37 - Division ou regroupement d'actions	1 000		2 000
Ben Rossy	PI	O	2014-11-17	I	37 - Division ou regroupement d'actions	1 000		2 000
Jake Rossy	PI	O	2014-11-17	I	37 - Division ou regroupement d'actions	1 000		2 000
Jessy Rossy	PI	O	2014-11-17	I	37 - Division ou regroupement d'actions	1 000		2 000
Roy, Richard G	4	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	2 000		4 000
Swidler, John Joseph	4							
Gartod Holdings Inc.	PI	O	2014-11-17	I	37 - Division ou regroupement d'actions	4 000		8 000
RRSP	PI	O	2014-11-17	I	37 - Division ou regroupement d'actions	1 700		3 400
Swidler Management Inc.	PI	O	2014-11-17	I	37 - Division ou regroupement d'actions	50 000		100 000
Thomas, John Huw	4	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	6 200		12 400
<i>Options</i>								
Assaly, John	7	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	63 000		126 000
Bekenstein, Joshua	4	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	6 000		12 000
Choinière, Johanne	5	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	127 000		254 000
David, Gregory	4	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	12 000		24 000
Gunn, Stephen	4	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	12 000		24 000
Nomicos, Nicholas George	4	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	6 000		12 000
Roche, Paul	5	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	23 000		46 000
Ross, Michael	5	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	142 000		284 000
Rossy, Lawrence	4, 5	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	250 000		500 000
Rossy, Neil George	4, 5	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	110 000		220 000
Roy, Richard G	4	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	6 000		12 000
Swidler, John Joseph	4	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	12 000		24 000
Thomas, John Huw	4	O	2014-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	7 000		14 000
<b>DragonWave Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Haw, Claude, Carman	4	O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.0165	10 000
<b>Dundee Energy Limited (formerly Eurogas Corporation)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gordon, Harold P.	6	O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	81 000	0.1159	161 000
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(80 000)	0.1355	81 000
<b>Earth Alive Clean Technologies Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Ringuet, Michel	4	O	2014-10-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-26	D	50 - Attribution d'options	300 000		300 000
<b>East Coast Investment Grade Income Fund</b>								
<i>Parts</i>								
McGovern, James	7							
Kent Savage	PI	O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	10.3300	1 500
<b>EGI Financial Holdings Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kalopsis, George	7	O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	29		8 320
<b>Eldorado Gold Corporation</b>								

Emetteur	Rela- Re- tion 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>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
<i>Actions ordinaires</i>								
Churcher, Dale Leeworthy	5	O	2014-11-21	D	36 - Conversion ou échange	19 561	7.1100	247 061
Eldorado Gold Corporation	1							
Valiant Trust Company	PI	O	2014-11-17	C	38 - Rachat ou annulation	(18 194)	7.1500	1 106 084
		O	2014-11-21	C	38 - Rachat ou annulation	(19 561)	7.1100	1 086 523
Moura, Eduardo Eugenio Chaves	5	O	2014-11-17	D	36 - Conversion ou échange	18 194	7.1500	18 194
<i>Restricted Share Units</i>								
Churcher, Dale Leeworthy	5							
Valiant Trust	PI	O	2014-11-21	I	38 - Rachat ou annulation	(11 360)		84 328
		O	2014-11-21	I	38 - Rachat ou annulation	(8 201)		76 127
Moura, Eduardo Eugenio Chaves	5							
Valiant Trust	PI	O	2014-11-17	I	38 - Rachat ou annulation	(6 834)		82 531
		O	2014-11-17	I	38 - Rachat ou annulation	(11 360)		71 171
<b>Element Financial Corporation</b>								
<i>Deferred Share Units</i>								
Arthur, Philip Duke	4	O	2014-11-17	D	50 - Attribution d'options	2 524	13.5217	11 998
Lamm-Tennant, Joan	5	O	2014-06-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	50 - Attribution d'options	1 836	13.5217	1 836
Lortie, Pierre	4	O	2014-11-17	D	50 - Attribution d'options	2 399	13.5217	13 663
LOWDEN, STEPHENS BAIN	4	O	2014-11-17	D	50 - Attribution d'options	1 330	13.5217	9 735
<b>Enbridge Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hansen, Cynthia Lynn	5	O	2014-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	367	48.3800	27 977
		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	4 800	15.8400	32 777
RBC Dominion RRSP	PI	O	2014-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	63	48.3800	4 442
<i>Options \$15.84 (\$31.68) (\$63.36) - February 3, 2015 Expiry</i>								
Hansen, Cynthia Lynn	5	O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(4 800)		0
<b>ENERGY INDEXPLUS Dividend Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
ENERGY INDEXPLUS Dividend Fund	1	O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	3 400	9.1000	1 233 227
<b>Enerplus Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Politeski, Michael	7	O	2012-08-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	2 569	17.1100	2 569*
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 569)	17.9000	0
<i>Options (Stock Option Plan)</i>								
Politeski, Michael	7	O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(2 569)	17.1100	79 877*
<b>Equitable Group Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Downie, David	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	1 190	29.3200	21 490*
		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	903	36.1100	22 393*
Edmunds, William Reid	7	O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	67.9000	7 320
		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	67.9000	6 620
		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	67.9100	6 320
Kirzner, Eric Franklin	4	O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	67.3500	3 440*
Yu, David	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	1 500	24.7500	1 687*
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	67.2200	187*
<i>Options Options granted</i>								
Downie, David	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(1 190)	29.3200	10 453*
		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(903)	36.1100	9 550*
Yu, David	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(1 500)	24.7500	8 442*
<b>Erdene Resource Development Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Akerley, Peter	4, 5	O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 000	0.1110	652 925
Byrne, John Philip	4	O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	45 000	0.0900	2 665 428
Cowan, John Christopher	4	O	2014-11-24	D	54 - Exercice de bons de souscription	75 000	75000.0000	938 500

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>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
<i>Bons de souscription Expires November 7, 2015 (Common Shares)</i>									
Cowan, John Christopher	4		O	2014-11-24	D	54 - Exercice de bons de souscription	(75 000)	0.1000	175 000
<b>Espial Group Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Smith, Carl Gilbert	5		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	1.4000	152 743
<b>European Strategic Balanced Fund</b>									
<i>Parts</i>									
Landry Investment Management Inc.	8		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	8.2500	229 600
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	8.2500	232 600
<b>Everton Resources Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Audet, André	4		O	2014-11-20	D	52 - Expiration d'options	(40 000)		950 000
Farrant, Michael Hugh	4		O	2014-11-20	D	52 - Expiration d'options	(10 000)	1.1000	260 000
<b>Exploration Dios Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Girard, Marie-José	4, 5		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.0650	1 984 332
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0650	1 989 332
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 500	0.0650	1 999 832
			O	2014-11-26	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(28 768)		1 971 064
MJosé Girard	PI		O	2014-11-26	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	44 500		2 203 580
			O	2014-11-26	I	90 - Changements relatifs à la propriété	28 768		2 232 348
<b>Exploration Fieldex inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Champagne, Sylvain	4, 5		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	303 000	0.0050	2 807 350
			O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0050	2 817 350
<b>Exploration Puma Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Robillard, Marcel	4, 5		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1450	1 603 000
			O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1400	1 613 000
<b>Faircourt Split Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Faircourt Asset Management Inc.	8		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	6.8500	3 500
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	6.8783	4 100
<b>Fairfax Financial Holdings Limited</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Bradstreet, F. Brian	7		O	2014-11-21	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(3 000)	574.0000	45 790
The Bradstreet Family Foundation	PI		O	2013-03-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(75)	399.1700	
			M	2013-03-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(75)	399.1700	2 125
			O	2013-03-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(250)	393.8000	
			M	2013-03-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(250)	393.8000	1 875
			O	2014-11-21	C	90 - Changements relatifs à la propriété	3 000	574.0000	4 875
			O	2014-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	574.0000	3 875
<b>FAM Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Huntingdon Capital Corp.	3		O	2014-11-17	D	35 - Dividende en actions	38 972	7.6400	
			M	2014-11-17	D	35 - Dividende en actions	38 973	7.6400	1 687 251
<b>Fiducie de solutions de revenu DoubleLine</b>									
<i>Parts Class A</i>									
DoubleLine Income Solutions Trust	1		O	2014-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	7 100	9.2672	27 900
<b>Finning International Inc.</b>									
<i>Parts Deferred Share Units</i>									
Awad, Marcelo	4		O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	272	27.5476	2 442
Cote, Jacynthe	4		O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	109	27.5476	215
Hartery, Nicholas	4		O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	272	27.5476	2 712

Emetteur	Rela- Re- tion tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
O'Neill, Kathleen M.	4	O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	136	27.5476	35 315
Wilson, Michael M.	4	O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	272	27.5476	11 498
<b>First Capital Realty Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kozak, Brian	5	O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	18.7500	85 000
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 200)	18.7507	82 800
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 700)	18.7600	72 100
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 300)	18.7687	69 800
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	18.7735	66 800
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	18.8000	64 800
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	18.8100	62 800
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	18.7347	59 800
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 100)	18.7500	56 700
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 900)	18.7556	52 800
		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	18.7307	49 800
		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(21 000)	18.7400	28 800
		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	18.7402	25 800
		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 500)	18.7500	21 300
		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 400)	18.7600	18 900
		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	18.7640	17 400
		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600)	18.7750	15 800
		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	56 000	13.9100	71 800
<i>Options</i>								
Kozak, Brian	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(56 000)	13.9100	330 209
<b>First Majestic Silver Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Neumeyer, Keith	4, 5	R	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(16 500)	6.1500	3 259 500
		O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	50 000	3.7000	3 309 500
<i>Options</i>								
Neumeyer, Keith	4, 5	O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	3.7000	640 000
<b>First National Mortgage Investment Fund</b>								
<i>Parts</i>								
Tawse, Moray	4	O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 900	8.2500	12 500
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	8.2500	13 500
Moray and Joanne Tawse	PI	O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	8.2000	21 600
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	8.2000	24 600
		O	2014-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 400	8.2500	26 000
Webcom Pension Plan	PI	O	2014-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	8.2500	8 800
<b>FIRSTSERVICE CORPORATION</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
FirstService Corporation	1	O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(116 900)		0
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	58.0900	1 000
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	69.0000	2 000
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	58.2500	2 700
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	58.0500	3 900
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	58.1300	4 900
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	58.1000	5 900
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	58.2500	7 900
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	58.3000	9 200
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 900	58.4000	14 100
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	58.3300	15 100
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	58.3800	15 800
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	58.3500	16 800
Mayer, Christian	5	O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	59.1000	70 351
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 600)	59.1000	64 751
<i>Options</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>Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels Canadien</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Reichheld, Frederick	4		O	2014-04-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-17	D	50 - Attribution d'options	5 000	51.6600USD	5 000
<b>Fonds de Placement Immobilier InnVest</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Irwin, Heather-Ann	4		O	2014-11-26	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	4 902	5.2500	4 902
Nappert, Chantal	5		O	2014-11-26	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	7 843	5.2500	13 923
Wolf, Robert Thomas	4		O	2014-11-26	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	29 412	5.2500	50 183
<b>Fortis Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ludlow, Earl	5		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	35 552	28.2700	102 975
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(29 563)	39.1520	73 412
Roberts, Jamie	7		O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	731	22.2900	17 116
			O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(519)	38.8000	16 597
			O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	5 702	27.3600	22 299
			O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 656)	38.8000	17 643
Sam, Doyle	7		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	9 826		57 388
			O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	1 528		58 916
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 528)	39.2500	57 388
Smith, Karl W.	5		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	40 856	28.2700	132 248
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(21 700)	38.8899	110 548
			O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 300)	38.8709	104 248
			O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	38.8625	100 248
Walker, John C.	5		O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	42 216		49 575
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	38.0600	47 075
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	37.9900	46 575
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 600)	38.0000	40 975
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 400)	38.0300	39 575
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 200)	38.0500	27 375
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 616)	37.9700	20 759
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 900)	38.0400	17 859
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	38.0700	17 459
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	38.0100	14 959
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 600)	38.0200	7 359
Joint Account: John Walker/Lise Noseworthy	PI		O	2014-11-17	I	51 - Exercice d'options	12 955		109 987
<i>Options</i>									
Ludlow, Earl	5		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(35 552)		249 400
Roberts, Jamie	7		O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	(731)		46 386
			O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	(5 702)		40 684
Sam, Doyle	7		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(9 826)		65 170
			O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(1 528)		63 642
Smith, Karl W.	5		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(40 856)		335 557
Walker, John C.	5		O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	(12 955)		302 744
			O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	(42 216)		260 528
<b>Fortress Paper Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires Class A voting without par value</i>									
Pelletier, Yvon	7		O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	15 000	2.2600	26 587
<i>Droits Performance Share Units</i>									
Pelletier, Yvon	7		O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(15 000)	2.2600	15 933
<b>Fortune Minerals Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Williams, James Woodrow	4		O	2014-11-20	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	9 167 320	0.2500	27 795 033

Emetteur	Rela- Re- État	Date	Emp-	Opération	Nombre de	Prix	Solde
Titre	tion tard opé-	de	rise	Description	titres ou	unitaire	courant
Initié	ra-	l'opération		de l'opération	valeur		
Porteur inscrit	tion				nominale		
<b>Franco-Nevada Corporation</b>							
<i>Actions ordinaires</i>							
Harquail, David	4, 5						
The Midas Touch Foundation	PI	O	2014-11-25	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	60.6054 83 500
Lassonde, Pierre	4						
Firelight Investments ULC	PI	O	2014-11-23	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(50 000)	1 236 047
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(22 700)	60.5000 1 213 347
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 200)	60.5050 1 210 147
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 500)	60.5100 1 204 647
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600)	60.5150 1 203 047
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 200)	60.5200 1 198 847
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	60.5250 1 198 147
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	60.5300 1 196 847
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	60.5350 1 196 247
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	60.5400 1 195 547
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.5450 1 195 447
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 400)	60.5500 1 188 047
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	60.5550 1 187 547
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	60.5600 1 184 547
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	60.5650 1 183 847
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 300)	60.5700 1 181 547
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	60.5750 1 180 547
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 800)	60.5800 1 176 747
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	60.5850 1 176 047
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	60.5900 1 174 547
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	60.5950 1 173 347
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	60.6000 1 172 647
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.6050 1 172 547
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 900)	60.6100 1 170 647
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.6150 1 170 547
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	60.6200 1 169 247
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.6250 1 169 147
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	60.6300 1 168 947
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	60.6350 1 168 447
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.6550 1 168 347
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.6750 1 168 247
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.6850 1 168 147
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.6900 1 168 047
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 400)	60.7500 1 163 647
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	60.7550 1 163 347
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 400)	60.7600 1 161 947
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	60.7650 1 160 747
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 400)	60.7700 1 158 347
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.7750 1 158 247
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	60.7800 1 158 047
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.7900 1 157 947
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	60.7950 1 157 147
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	60.8000 1 156 947
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	60.8100 1 156 447
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	60.8200 1 156 047
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.8300 1 155 947
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.8350 1 155 847
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	60.8400 1 155 547
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	60.8450 1 155 247
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.8500 1 155 147
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	60.8600 1 154 947

Emetteur	Rela- Re- État	Date	Emp-	Opération	Nombre de	Prix	Solde	
Titre	tion tard opé-	de	rise	Description	titres ou	unitaire	courant	
Initié	ra-	l'opération		de l'opération	valeur			
Porteur inscrit	tion				nominale			
	O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.8650	1 154 847	
	O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	60.8700	1 154 347	
	O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	60.9100	1 154 147	
	O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.9150	1 154 047	
	O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.9200	1 153 947	
	O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	60.9250	1 153 647	
	O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	60.9300	1 153 347	
	O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	60.9350	1 152 747	
	O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	60.9400	1 151 847	
	O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.9450	1 151 747	
	O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 400)	60.9500	1 150 347	
	O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	60.9750	1 149 347	
	O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 300)	60.5000	1 145 047	
	O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 400)	60.8000	1 137 647	
	O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	60.8500	1 132 647	
	O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 200)	60.9000	1 129 447	
	O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	60.9600	1 129 047	
	O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 800)	61.0000	1 122 247	
	O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	61.0100	1 121 947	
	O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	61.0200	1 121 447	
	O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	61.0300	1 121 047	
Lassonde Family Foundation	PI	O	2014-11-24	I	90 - Changements relatifs à la propriété	50 000	50 000	
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 900)	60.5000	48 100
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 600)	60.5100	45 500
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	60.5200	44 600
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 800)	60.5400	42 800
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	60.5300	41 700
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	60.5500	36 700
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	60.5600	36 000
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	60.5700	32 000
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	60.5800	31 300
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	60.5900	31 200
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 100)	60.6000	29 100
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 600)	60.6100	26 500
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	60.6300	26 200
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	60.6400	25 600
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	60.6500	25 300
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	60.6600	25 000
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	60.6800	24 100
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 700)	60.7000	18 400
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600)	60.7100	16 800
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 600)	60.7200	14 200
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	60.7300	13 900
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	60.7600	13 200
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	61.0100	13 100
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	61.0200	12 400
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 200)	61.0300	10 200
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	61.1100	9 800
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	61.1200	9 400
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	61.1300	8 200
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 900)	61.1500	6 300
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	61.1600	4 300
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	61.1700	3 900
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	61.1800	3 700
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 800)	61.2000	1 900
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	61.2100	600

Emetteur	Rela- Re- tion tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
		O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	61.3200	0
McEnaney, Debbie	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	15 400	15.2000	15 400
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 400)	63.1442	0
Sparkes, Kerry Elwyn	5	O	2013-11-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	18 000	45.8500	18 000
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(18 000)	62.7324	0
Wilson, Philip Dane	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	10 000	31.4500	14 251
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	63.3550	4 251
<i>Options</i>								
McEnaney, Debbie	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(15 400)	15.2000	7 100
Sparkes, Kerry Elwyn	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(18 000)	45.8500	37 000
Wilson, Philip Dane	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	31.4500	78 544
<b>Gale Force Petroleum Inc.</b>								
<i>Options</i>								
bezanson, allan james	4	O	2013-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-18	D	50 - Attribution d'options	1 600 000		1 600 000
DeMoss, Donald Cruce	5	O	2014-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-18	D	50 - Attribution d'options	400 000		400 000
<b>George Weston Limitee</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Nixon, Gordon Melbourne	4	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 000
Wasti, Rashid	5	O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	96.8530	0
<b>Gibson Energy Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Fowls, Donald Andrew	5	O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 000)		72 590
<b>Glen Eagle Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Labrecque, Jean-Charles RTO Solutions Inc.	4, 5 PI	O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 000	0.1200	1 587 667
<b>Global Dividend Growers Income Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Global Dividend Growers Income Fund	1	O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	4 200	11.2062	1 686 726
		O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	6 400	11.2270	1 693 126
		O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	5 600	11.2014	1 698 726
		O	2014-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.3080	1 699 726
<b>Global Healthcare Dividend Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Global Healthcare Dividend Fund	1	O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	5 600	10.1573	7 200
		O	2014-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	11 300	10.1965	18 500
<b>Global Infrastructure Dividend Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Brasseur, Jeremy	6							
MFL Management Limited	PI	O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	9.8600	7 000
Global Infrastructure Dividend Fund	1	O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	7 400	9.7749	399 800
		O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	3 200	9.7222	403 000
		O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	6 500	9.7494	409 500
		O	2014-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	5 900	9.7758	415 400
<b>Global Water Asset Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Fox, Wayne Charles	3							
Belair Capital Management LP	PI	O	2012-07-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 691
Forstar Capital Advisors Inc. (bare trustee)	PI	R	2012-07-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			7 029 051
		O	2012-12-31	I	36 - Conversion ou échange	12 239 541		19 268 592
		O	2012-12-31	I	36 - Conversion ou échange	1 706 400		20 974 992
MESSIER, BYRON GILBERT	3							
Belair Capital Management LP	PI	O	2012-07-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 350

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>Porteur inscrit</b>									
Forstar Capital Advisors Inc. (bare trustee)	PI	R	O	2012-07-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			4 686 034
			O	2012-12-31	I	36 - Conversion ou échange	8 159 694		12 845 728
			O	2012-12-31	I	36 - Conversion ou échange	1 137 600		13 983 328
<b>Actions privilégiées convertibles Series C</b>									
Fox, Wayne Charles									
Forstar Capital Advisors Inc. (bare trustee)	PI		O	2012-07-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 706
			O	2012-12-31	I	36 - Conversion ou échange	(1 706)		0
MESSIER, BYRON GILBERT									
Forstar Capital Advisors Inc. (bare trustee)	PI		O	2012-07-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 138
			O	2012-12-31	I	36 - Conversion ou échange	(1 138)		0
<b>Actions privilégiées convertibles Series D</b>									
Fox, Wayne Charles									
Forstar Capital Advisors Inc. (bare trustee)	PI		O	2012-07-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-12-31	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	6 300	100.0000	6 300
MESSIER, BYRON GILBERT									
Forstar Capital Advisors Inc. (bare trustee)	PI		O	2012-07-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2012-12-31	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	4 200	100.0000	4 200
<b>Billets à ordre</b>									
Fox, Wayne Charles									
Forstar Capital Advisors Inc. (bare trustee)	PI		O	2012-07-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 100 742.00
			O	2012-12-31	I	36 - Conversion ou échange	(\$ 100 742.00)		\$ 0.00
MESSIER, BYRON GILBERT									
Forstar Capital Advisors Inc. (bare trustee)	PI		O	2012-07-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 67 161.00
			O	2012-12-31	I	36 - Conversion ou échange	(\$ 67 161.00)		\$ 0.00
<b>GMP Capital Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Ferguson, David Cadwell			O	2014-08-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	6.1000	1 000
Securities held in RRSP	PI		O	2014-08-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 700	6.1000	3 700
			O	2014-11-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	6.1100	4 500
			O	2014-11-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	6.1200	6 500
			O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	6.3290	9 500
			O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	6.3980	11 500
			O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 600	6.4298	18 100
<b>Goldgroup Mining Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Ingram, David Laurence			O	2014-11-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2014-11-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			363 400
<b>Goldman Sachs U.S. Income Builder Trust</b>									
<b>Parts Class A</b>									
Brompton Corp.			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	8.7200	238 499
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	8.7500	218 499
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 500)	8.7500	210 999
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 000)	8.7400	170 999
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 500)	8.8000	144 499
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	8.7400	124 499
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	8.8000	99 499
			O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 400)	8.8000	91 099
<b>Goldrush Resources Ltd.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Brownlie, Leonard William		4, 5, 3	O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	102 000	0.0100	4 779 233
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.0100	4 783 233
<b>Great Canadian Gaming Corporation</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									

Emetteur	Rela- Re- tion 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								
Hart, Sarah J.	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	15 440	7.6200	19 625
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 440)	21.5030	4 185
Soo, Walter	5	O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 900)	21.5000	185 790
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 200)	21.5100	179 590
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 100)	21.5200	174 490
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 400)	21.4100	166 090
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	21.4200	165 390
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 400)	21.4000	157 990
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	21.5000	156 690
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	21.5200	156 490
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	21.5400	155 190
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	21.5700	154 890
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	21.5800	154 490
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	21.5900	153 390
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	21.6100	152 390
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.6500	152 290
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(93 000)	21.2500	59 290
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	21.2600	58 990
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	21.2700	58 590
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	21.3000	58 090
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	21.3500	57 890
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	21.4000	56 790
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	21.4200	55 890
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.4300	55 790
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	21.4500	55 490
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.4600	55 390
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.4700	55 290
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	21.6200	54 890
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	21.6300	53 890
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	21.6700	53 690
Grace Soo	PI	O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 700)	21.5100	97 400
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	21.5200	96 100
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 800)	21.5300	94 300
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	21.5400	93 600
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 300)	21.5500	90 300
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	21.5900	90 100
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 900)	21.6000	86 200
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	21.6600	83 700
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	21.6900	83 000
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 600)	21.7000	78 400
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	21.7100	77 600
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.7200	77 500
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.7300	77 400
	R	O	2014-11-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	21.7400	103 100
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.7500	77 300
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	21.7800	76 800
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	21.8000	75 600
		O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	21.8100	75 400
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 800)	21.5000	71 600
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	21.5100	71 400
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 500)	21.5200	66 900
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	21.5300	66 100
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.5400	66 000
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.5450	65 900
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 300)	21.5500	62 600
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	21.5550	62 400

Emetteur	Rela- Re- tion tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	21.5900	57 400
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 900)	21.6000	45 500
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	21.6100	45 000
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	21.6200	44 500
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30)	21.6300	
		M	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	21.6300	44 200
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.6400	44 100
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 600)	21.6450	41 500
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 500)	21.6500	38 000
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 900)	21.6600	36 100
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.6650	36 000
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 400)	21.6800	34 600
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	21.6850	34 300
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	21.6500	34 000
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	21.6600	33 800
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.6750	33 700
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	21.6800	32 800
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 700)	21.6900	28 100
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	21.7300	27 500
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	21.7700	27 000
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	21.7600	26 300
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	21.7800	26 100
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	21.7900	24 800
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.3200	24 700
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 400)	21.3300	23 300
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 600)	21.3400	16 700
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.3450	16 600
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	21.3500	15 500
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 400)	21.4300	14 100
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	21.4600	13 400
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 800)	21.5000	10 600
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	21.5300	10 400
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	21.5400	10 000
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 300)	21.5900	6 700
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	21.6100	5 800
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	21.6200	5 600
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	21.6300	5 200
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	21.6900	1 200
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	21.7400	1 000
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	21.7600	700
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	21.7650	600
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	21.7700	400
		O	2014-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	21.8800	0
<i>Options</i>								
Hart, Sarah J.	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(15 440)	7.6200	
		M	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 440	7.6200	140 880
KROEKER, ROBERT	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(50 000)	9.2900	55 000
		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(20 000)	9.1100	35 000
Scotia McLeod	PI	O	2012-11-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	C	97 - Autre	50 000	9.2900	50 000
		O	2014-11-17	C	97 - Autre	20 000	9.1100	70 000
<b>Groupe Aecon Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Borg, Vincent Anthony	5	O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 100	12.4800	8 100
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	12.4900	9 000
<b>Groupe CGI inc.</b>								

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	Etat opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
<i>Actions à droit de vote subalterne Classe A</i>									
Anderson, David	5		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	15 000	12.5400	15 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	41.7719	0
			O	2014-11-19	D	50 - Attribution d'options	15 000	12.5400	15 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	41.4523	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	5 000	12.5400	5 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	41.6064	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	5 000	12.5400	5 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	416392.0000	0
			O	2014-11-19	D	50 - Attribution d'options	5 000	12.5400	
			M	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	5 000	12.5400	5 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	41.6496	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	5 000	12.5400	5 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	41.5686	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	5 000	12.5400	5 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	41.5290	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	5 000	12.5400	5 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	41.5704	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	10 000	12.5400	10 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	41.5612	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	10 000	12.5400	10 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	41.5500	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	10 000	12.5400	10 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	41.5913	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	10 000	12.5400	10 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	41.5819	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	5 000	12.5400	5 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	41.5672	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	10 000	12.5400	10 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	41.5709	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	10 000	12.5400	10 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	41.5788	0
			O	2014-11-19	D	50 - Attribution d'options	10 000	12.5400	
			M	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	10 000	12.5400	10 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	41.5343	0
			O	2014-11-19	D	50 - Attribution d'options	10 000	12.5400	
			M	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	10 000	12.5400	10 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	41.6747	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	10 000	12.5440	10 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	41.5496	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	5 000	12.5400	5 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	41.5308	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	6 875	12.5400	6 875
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 875)	41.5400	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	3 125	15.4900	3 125
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 125)	41.5862	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	5 000	15.4900	5 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	41.6000	0
Bouchard (dirigeant), Alain	5		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	1 200	8.5500	1 200
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	41.6817	0
Boyajian, Mark	5		O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	2 031	15.4900	2 031
			O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	3 941	19.7100	5 972
			O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	4 528	23.6500	10 500
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 500)	41.2500	0
Chevrier, Robert	4		O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	1 756	7.6900	1 756
			O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	964	7.0000	2 720

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>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
			O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	922	7.3200	3 642
			O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	808	8.3500	4 450
			O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	4 000	8.5500	8 450
			O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	771	9.4000	9 221
			O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	4 000	7.7200	13 221
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 221)	41.7590	0
Gregory, Timothy Walter	5		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	18 750	15.4900	18 750
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(18 750)	40.8951	0
			O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	12 660	19.7100	12 660
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 660)	40.8951	0
Mos, Ron de	5		O	2013-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	20 000	24.2900	20 000
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	41.3575	0
Perron, Steve	5		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	937	15.4900	937
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(937)	41.0000	0
			O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	1 430	23.6500	1 430
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 430)	40.8884	0
			O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	463	19.7100	463
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(463)	41.0000	0
			O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	64	19.7100	64
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(64)	41.0100	0
Plan	PI		O	2014-11-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	268	38.3024	2 357
			O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(240)	41.0286	2 117
Rocheleau, Daniel	5		O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	1 300	15.4900	1 300
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	41.8000	0
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	50 000	15.3490	50 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	41.5700	30 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	41.6602	10 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	41.6688	0
			O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	20 000	15.4900	20 000
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	41.1144	0
			O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	1 500	15.4900	1 500
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	41.0100	0
			O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	20 950	15.4900	20 950
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 950)	40.8411	0
Roy, Jacques	5		O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	2 375	15.4900	2 375
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 375)	41.7000	0
Nesbitt Burns - REER	PI		O	2014-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	41.7310	16 128
Sun Life - RAA	PI		O	2014-11-20	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	130		156
			O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(155)	41.4720	1
Sandbakken, Olav	5		O	2014-01-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-18	D	50 - Attribution d'options	2 442	24.2900	
			M	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	2 442	24.2900	2 442
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 442)	41.3575	0
Schindler, George Donald	5		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	50 000	11.3900	50 000
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	41.0343	0
Strass, Torsten	5		O	2013-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	10 000	24.2900	10 000
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 995)	41.9894	2 005
Vets, Hans	5		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	6 153	24.2900	6 153
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 153)	41.4489	0
Whitchurch, Michael	5		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	396	19.7100	396
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	11 900	23.6500	12 296
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(12 296)	41.4484	0
<i>Options</i>									
Anderson, David	5		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(15 000)	12.5400	345 063

Emetteur	Rela- Re- État	Date	Emp-	Opération	Nombre de	Prix	Solde	
Titre	tion tard opé-	de	rise	Description	titres ou	unitaire	courant	
Initié	ra-	de	l'opération	de l'opération	valeur			
Porteur inscrit	tion				nominale			
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(15 000)	12.5400	330 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	12.5400	325 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	12.5400	320 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	12.5400	315 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	12.5400	310 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	12.5400	305 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	12.5400	300 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	12.5400	295 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	12.5400	285 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	12.5400	275 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	12.5400	265 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	12.5400	255 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	12.5400	250 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	12.5400	240 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	12.5400	230 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	12.5400	220 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	12.5400	210 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	12.5400	200 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	12.5400	195 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(6 875)	12.5400	188 188	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(3 125)	15.4900	185 063	
	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	15.4900	180 063	
Bouchard (dirigeant), Alain	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(1 200)	8.5500	43 854
Boyajian, Mark	5	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(2 031)	15.4900	45 582
	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(3 941)	19.7100	41 641	
	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(4 528)	23.6500	37 113	
Chevrier, Robert	4	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(1 756)	7.6900	91 144
	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(964)	7.0000	90 180	
	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(922)	7.3200	89 258	
	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(808)	8.3500	88 450	
	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(4 000)	8.5500	84 450	
	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(771)	9.4000	83 679	
	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(4 000)	7.7200	79 679	
Gregory, Timothy Walter	5	O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(18 750)	15.4900	263 845
	O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(12 660)	19.7100	251 185	
Labbé, Gilles	4	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(1 558)	36.1500	41 964
Labelle, Bernard	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(5 842)	37.1100	87 953
Lahteenmaa, Leena-Mari	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(10 730)	37.1100	58 958
Lakhlifi, Mohamed	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(4 397)	37.1100	41 291
LE FRANC, GILLES	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(7 737)	37.1100	47 951
lindeborg, Jorgen	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(15 930)	38.7900	27 144
Linder, Kevin Morris	4	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(1 947)	37.1000	26 152
Loiselle, Lucie	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(2 531)	37.1100	72 033
MacDonald, Marie Theresa	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(10 595)	37.1100	212 025
MacIsaac, John Benedict	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(5 243)	37.1100	69 676
Maglis, Eva	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(7 790)	37.1100	327 748
MALHOMME, MICHEL	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(4 829)	37.1100	36 015
Marcoux, Claude	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(41 901)	36.1500	325 549
MARTIN, PIERRE-DOMINIQUE	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(5 757)	37.1100	49 931
McCuaig, Douglas	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(9 738)	37.1100	287 589
MCGEEHAN, TARA	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(3 506)	37.1100	68 104
MOHSENI, SADJAI SASSAN	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(7 164)	37.1100	50 524
Mos, Ron de	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(27 220)	37.1100	112 001
	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	24.2900	92 001	
Mossburg, Gregg Thomas	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(23 895)	37.1100	54 553
Nikku, Heikki	5	O	2014-11-17	D	97 - Autre	(26 825)	37.1100	107 552

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>Porteur inscrit</b>									
Peake, James Benjamin	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(17 587)	37.1100	176 695
Perron, Steve	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(1 947)	37.1100	14 333
			O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(937)	15349.0000	13 396
			O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(1 430)	23.6500	11 966
			O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(463)	19.7100	11 503
			O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(64)	19.7100	11 439
Petersen, Martin	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(9 596)	37.1100	45 170
Pinard, Luc	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(9 738)	37.1100	134 383
Rancourt, Suzanne	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(1 558)	37.1100	25 990
Rocheleau, Daniel	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(7 790)	37.1100	177 331
			O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(1 300)	15.4900	176 031
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	15.4900	126 031
			O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	15.4900	106 031
			O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(1 500)	15.4900	104 531
			O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(20 950)	15.4900	83 581
Roy, Jacques	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(5 258)	37.1100	41 995
			O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(2 375)	15.4900	39 620
Sandbakken, Olav	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(15 930)	37.1100	26 394
			O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(2 442)	24.2900	23 952
Schindler, George Donald	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(121 152)	36.1500	804 578
			O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	11.3900	754 578
Schreil Jonsson, Karin	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(23 895)	37.1100	38 293
Séguin, Claude	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(5 842)	37.1100	189 089
SMART, STEVEN CHARLES	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(4 229)	37.1100	70 381
Springall, Jeremy	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(2 268)	37.1100	27 732
Strass, Torsten	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(23 895)	37.1000	81 610
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	24.2900	71 610
Szabo, Stefan	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(9 263)	37.1100	52 331
THORN, STEPHEN MARK	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(3 895)	37.1100	105 482
Townes-Whitley, Toni	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(16 211)	37.1100	117 366
Vets, Hans	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(15 930)	37.1100	40 027
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(6 153)	24.2900	33 874
Vigeant, Guy	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(17 865)	37.1100	101 331
Westh, Joakim	4		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(1 558)	36.1500	10 255
Whitchurch, Michael	5		O	2014-11-17	D	97 - Autre	(5 194)	37.1100	107 512
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(396)	19.7100	107 116
			O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(11 900)	23.6500	95 216
<b>Groupe DATA Ltée</b>									
<i>Débitures convertibles 6.00 Convertible Unsecured</i>									
<i>Subordinated Debenture</i>									
KST Industries Inc	3		O	2013-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 20 000.00	59.0000	\$ 20 000.00
<b>Groupe de jeux Amaya Inc.</b>									
<i>Options</i>									
ashkenazi, rafael	5	R	O	2014-10-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			225 000
israel, rosenthal	5		O	2014-10-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			225 000
Mansour, Dominic	4	R	O	2014-10-20	D	50 - Attribution d'options	50 000		
			M	2014-10-20	D	50 - Attribution d'options	50 000		50 000
Templer, Guy Nigel	5	R	O	2014-10-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			225 000
<b>Groupe TMX Limitée</b>									
<i>Options</i>									
Eccleston, Louis	4, 5		O	2014-11-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-17	D	50 - Attribution d'options	135 000	53.0000	135 000
<b>Guyana Goldfields Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Sheridan, Patrick John	4		O	2014-11-24	D	52 - Expiration d'options	(250 000)	4.1900	1 200 000

Émetteur	Rela- Re- tion 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>Héroux-Devtek Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Brassard, Martin	5	O	2014-11-24	D	50 - Attribution d'options	30 000	11.4500	118 069
<b>Holloway Lodging Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Wood, David Allison	4	O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 200	6.5000	8 267
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 400	6.4900	9 667
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	6.4800	9 967
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	6.4700	10 067
<i>Options</i>								
Haw, Dustin	4	O	2013-09-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-18	D	50 - Attribution d'options	30 000	6.3700	30 000
Rafuse, Jane Catherine	5	O	2014-11-18	D	50 - Attribution d'options	50 000	6.3700	73 125
Rapps, Michael	4, 6	O	2014-11-18	D	50 - Attribution d'options	60 000		160 000
Seiler, Felix Andreas	5	O	2014-11-18	D	50 - Attribution d'options	50 000	6.3700	80 000
Staniloff, Marc Leslie	4	O	2014-11-18	D	50 - Attribution d'options	60 000	6.3700	113 125
Wood, David Allison	4	O	2014-11-18	D	50 - Attribution d'options	30 000	6.3700	81 500
<b>Homeland Uranium Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Fryer, Russell	4							
Baobab Asset Management LLC	PI	O	2014-11-20	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-20	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	939 000 000	0.0038	939 000 000
		O	2014-11-20	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	939 000 000	0.0038	1 878 000 000
Baobab Asset Management LLC 2	PI	O	2014-11-20	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-20	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	939 000 000	0.0038	939 000 000
		O	2014-11-20	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	939 000 000	0.0038	1 878 000 000
Glasier, George Edwin Lee	4, 5	O	2014-11-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-20	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	968 000 000	0.0038	968 000 000
		O	2014-11-20	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	968 000 000	0.0038	1 936 000 000
Additional DIRECT HOLDINGS	PI	O	2014-11-20	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-20	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	968 000 000	0.0038	968 000 000
		O	2014-11-20	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	968 000 000	0.0038	1 936 000 000
Skutezky, Ernest Michael Rhodes	4	O	2014-11-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>Horizon North Logistics Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Graham, Roderick William	4, 5							
RSP	PI	O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	3.4000	87 400
<b>HUMBOLDT CAPITAL CORPORATION</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Humboldt Capital Corporation	1	O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 700	1.2200	1 700
		O	2014-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	(1 700)	1.2200	0
<b>IMAX Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gelfond, Richard L.	4, 5	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	53 791	18.3800USD	213 524
		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(53 791)	30.3500USD	159 733
		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	72 670	18.3800USD	232 403
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(72 670)	30.1800USD	159 733
		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	73 539	18.3800USD	233 272

Emetteur	Rela- Re- tion 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>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(73 539)	30.2400USD	159 733
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	30.2400USD	109 733
Girvan, Gary	4	O	2014-11-19	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 325)		86 340
<i>Options 1:1</i>								
Gelfond, Richard L.	4, 5	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(53 791)	18.3800USD	1 572 904
		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(72 670)	18.3800USD	1 500 234
		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(73 539)	18.3800USD	1 426 695
<b>Immunotec Inc. (anciennement Magistral Biotech Inc.)</b>								
<i>Options Régime d'options</i>								
Beer, Dieter Erich	4, 3	O	2014-11-24	D	52 - Expiration d'options	(25 000)	0.4500	50 000
<b>Imperial Metals Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Anglin, Carolyn Diane	5	O	2014-09-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			300
<b>Inca One Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Moen, George Marius	4, 5	O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.1850	2 497 960
<b>Indexplus Income Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
INDEXPLUS Income Fund	1	O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	13.5129	33 117 110
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(413 800)	13.6000	32 703 310
		O	2014-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	3 400	13.6824	32 706 710
<b>Innergex énergie renouvelable Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Blanchet, Richard	5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	37 500	10.9600	372 960
Chartrand, Claude	5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	20 000	10.9600	60 000
Cliche, Anne	5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	25 000	10.9600	115 000
de Batz de Trenquelléon, Renaud	5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	32 000	10.9600	353 960
Grover, Peter	5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	32 000	10.9600	348 960
Hébert, François	5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	32 000	10.9600	348 960
Kennedy, Matthew Grant	5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	25 000	10.9600	125 000
Letellier, Michel	4, 5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	108 500	10.9600	923 340
Perron, Jean	5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	42 500	10.9600	411 252
Trudel, Jean	5	O	2014-11-21	D	50 - Attribution d'options	42 500	10.9600	411 252
<b>Intact Corporation financière</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Anderson, Kenneth	5	O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	80.2000	4 719
Barbeau, Patrick	5	O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	80.7700	3 497
<b>Inter Pipeline Ltd.</b>								
<i>Droits Deferred Share Rights</i>								
Madro, James Joseph	5	O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 500)	34.8180	52 411
Marchant, Jeffrey David	5	O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 329)	34.8180	49 508
<b>Inventronics Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
MONETTE, SERGE	3	O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.1950	164 100
<b>IOU Financial Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Marleau, Hubert	6	O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	22 000	0.4200	
Benevest Inc.	PI	M	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	22 000	0.4200	144 000
<b>Ivanhoe Mines Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A</i>								
de Selliers de Moranville, Guy Jacques	4							
Okeburn Corporation	PI	O	2012-10-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	1.0150	100 000
<b>Journey Energy Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	Etat 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									
Wettstein, Wieland	4								
Wettstein Trust	PI		O	2014-06-19	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	7.1900	30 000
<b>Jura Energy Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Smith, Stephen Christopher	4		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 500	0.2200	1 043 500
			O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 500	0.2200	1 058 000
			O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 500	0.2100	1 074 500
Yarmie, Jennien May	5		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.2000	39 002
<b>Just Energy Group Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
HEROD, JASON	5		O	2014-11-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			24 048
THOMPSON, IVAN	5		O	2014-11-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			11 945
WEINER, ANDY	5		O	2014-11-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			21 000
<i>Droits 2010 Restricted Share Grant Plan</i>									
HEROD, JASON	5		O	2014-11-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			40 203
THOMPSON, IVAN	5		O	2014-11-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			11 196
WEINER, ANDY	5		O	2014-11-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			46 666
<b>Kelt Exploration Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Sinclair, Neil Graham	4		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	32 500	9.4000	2 084 357
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	67 500	9.3700	2 151 857
<b>Killam Properties Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Fraser, Philip	4, 5		O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	20 300	8.1600	27 830*
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 500)	10.8000	18 330*
			O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 800)	10.7400	7 530*
McCarville, Colleen	5								
ESPP	PI		O	2014-09-04	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 635
iTrade account	PI		O	2014-09-04	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 000
<i>Options</i>									
Fraser, Philip	4, 5		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(20 300)	8.1600	79 700*
<b>Kingsway Financial Services Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Baqar, Hassan Raza	5		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	124	5.7295USD	27 138
Hickey, William A.	5		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	262	5.7295USD	53 412
Swets, Jr., Larry Gene	4, 5		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	363	5.7295USD	660 276
<b>KLONDIKE GOLD CORP.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Aquilini, Roberto	3								
Trisec Securities Inc.	PI		O	2014-09-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-17	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	814 656	0.1800	814 656
Giustra, Frank	3								
Fiore Financial Corporation	PI		O	2014-11-17	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 580 389	0.1800	4 544 889
The Radcliffe Foundation	PI		O	2014-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-17	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	887 239	0.1800	887 239
Keep, Gordon	4		O	2014-11-17	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	150 861	0.1800	807 861
Tallman, Peter	4, 5		O	2014-11-17	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	200 000	0.2000	244 000
			O	2014-11-17	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	300 000	0.1800	544 000
<i>Bons de souscription</i>									
Aquilini, Roberto	3								
Trisec Securities Inc.	PI		O	2014-11-17	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	814 656		1 077 156
Giustra, Frank	3								
Fiore Financial Corporation	PI		O	2014-09-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-17	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 580 389		1 580 389
The Radcliffe Foundation	PI		O	2014-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

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>LA SOCIÉTÉ CALDWELL INTERNATIONALE</b>									
<i>Deferred Stock Units</i>									
Daoust, Paul	4		O	2014-11-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 385		23 407*
Innes, Richard Dent	4		O	2014-11-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 385		23 407*
KING, GEORGE EDMUND	4		O	2014-11-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 654		32 185*
Welsh, Kathryn A.	4		O	2014-11-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 385		23 407*
<b>La Societe Canadian Tire Limitee</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>									
Canadian Tire Corporation, Limited	1		O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	126.4871	25 000
			O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	126.4871	0
			O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	19 800	126.6817	19 800
			O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(19 800)	126.6817	0
			O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	126.5091	25 000
			O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	126.5091	0
<b>La Societe de Gestion AGF Limitee</b>									
<i>Options Stock Option Plan</i>									
CAMMARERI, ROSE	5		O	2014-11-19	D	52 - Expiration d'options	(25 000)		162 836
Goldring, Blake Charles	4, 5		O	2014-11-19	D	52 - Expiration d'options	(100 000)		717 066
Goldring, Judy	4, 5		O	2014-11-19	D	52 - Expiration d'options	(35 000)		315 495
<b>Le Groupe Intertape Polymer Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Foster, Robert J	4		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	18.7300	57 500
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	19.0000	47 500
<b>Le Groupe Jean Coutu (PJC) inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie A</i>									
Belzile, André	5		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 690)	27.7500	30 000
Mayrand, Richard	5		O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	15 880	13.0700	16 326
			O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	11 975	14.8700	28 301
			O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	26.7000	27 301
			O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	26.7100	26 301
			O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(21 309)	26.7000	4 992
Messier, Normand	5		O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	21 368	13.0700	23 868
			O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	12 880	14.8700	36 748
			O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	5 338	18.6000	42 086
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	27.1800	41 486
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	27.1700	41 386
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	27.1700	41 286
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	27.1600	41 086
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	27.1500	40 686
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	27.1700	40 086
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	27.1600	39 986
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	27.1500	39 886
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	27.1500	38 586
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	27.1500	38 086
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	27.1250	36 986
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	27.1200	36 786
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	27.1200	36 486
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	27.1200	36 086
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	27.0900	35 886
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	27.0900	35 086
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	27.1000	34 086

Emetteur	Rela- Re- tion 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	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	27.1600	33 786
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	27.1500	32 286
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	27.1500	32 086
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	27.2200	31 586
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	27.1600	31 386
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	27.2100	31 286
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	27.1500	30 886
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	27.2100	30 086
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	27.2100	29 186
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	27.1400	29 086
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(19 129)	27.2100	9 957
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	27.1600	9 857
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	27.1600	9 657
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	27.1600	9 457
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	27.1600	9 057
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	27.1500	8 957
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	27.1600	8 757
<i>Options</i>								
Mayrand, Richard	5	O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	(15 880)	13.0700	56 756
		O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	(11 975)	14.8700	44 781
Messier, Normand	5	O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	(21 368)	13.0700	61 544
		O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	(12 880)	14.8700	48 664
		O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	(5 338)	18.6000	43 326
<b>Legacy Oil + Gas Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Brockway, Randal H	4	O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	3.9800	164 999
<b>les aliments High Liner incorporee</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
High Liner Foods Incorporated	1							
HLF Pension Plan	PI	O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	22.6960	216 700
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 700)	22.0941	214 000
		O	2014-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(14 300)	21.8980	199 700
		O	2014-11-25	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 800)	20.9825	185 900
MAHODY, Jolene	4	O	2014-05-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	22.1810	1 000
<b>Les Aliments Maple Leaf Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Boland, James Nicholas	5	O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	17 130	18.7200	17 130
Cappuccitti, Rocco	5	O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	59 940	18.7200	59 940
Henry, Ian Vincent	5	O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	25 690	18.7200	38 170
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	18.7400	37 470
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	18.7300	36 970
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	18.7100	36 070
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600)	18.7350	34 470
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	18.7300	34 270
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	18.7100	34 070
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	18.7350	33 570
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	18.7300	33 470
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	18.7300	33 370
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	18.7100	33 270
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	18.7100	33 170
Kuhn, Lynda J.	5	O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	17 130	18.7200	48 090
Lan, Richard Allan	5	O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	171 260	18.7200	171 260
McAlpine, Rory A.	5	O	2014-09-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	107	20.0700	26 624
Simpson, Deborah Keenan	5	O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	59 940	18.7200	101 140
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	18.9200	100 840

Emetteur	Rela- Re-	Etat	Date	Emp-	Opération	Nombre de	Prix	Solde
Titre	tion tard	opé-	de	rise	Description	titres ou	unitaire	courant
Initié		ra-	l'opération		de l'opération	valeur		
Porteur inscrit		tion				nominale		
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	18.8900	100 340
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	18.8800	99 940
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	18.8600	98 640
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	18.8500	98 240
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	18.8400	98 140
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	18.8300	97 440
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	18.8100	97 240
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 900)	18.8000	95 340
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	18.7950	95 240
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	18.7900	94 040
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	18.7800	93 440
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	18.7700	92 840
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	18.7600	92 140
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 900)	18.7500	90 240
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 700)	18.7400	88 540
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	18.7300	88 240
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600)	18.7200	86 640
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	18.7150	86 440
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 400)	18.7100	84 040
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	18.7050	83 440
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600)	18.7000	81 840
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	18.6900	81 340
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 400)	18.6800	77 940
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	18.6700	76 940
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	18.6650	76 540
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	18.6600	75 840
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	18.6500	74 940
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	18.6400	74 540
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	18.6300	74 240
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	18.6200	73 040
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	18.6100	72 240
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	18.6000	71 140
Vels, Michael Harold	5	O	2014-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	19.4100	23 133
		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 900)	19.4900	13 233
		O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	145 570	18.7200	158 803
<i>Droits Restricted Share Units settled with market shares</i>								
Boland, James Nicholas	5	O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	(17 130)		4 600
Cappuccitti, Rocco	5	O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	(59 940)		4 600
Henry, Ian Vincent	5	O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	(25 690)		4 140
Kuhn, Lynda J.	5	O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	(17 130)		4 600
Lan, Richard Allan	5	O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	(171 260)		39 090
Simpson, Deborah Keenan	5	O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	(59 940)		5 360
Vels, Michael Harold	5	O	2014-11-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	(145 570)		20 220
<b>Les Mines d'or Visible Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
McEwen, Robert R.	6							
Evanachan Limited	PI	O	2014-11-17	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	394 500	0.1281	394 500*
<b>Les Petroles Calvalley Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A</i>								
Calvalley Petroleum Inc.	1	O	2014-11-12	D	38 - Rachat ou annulation	10 333	1.1400	10 333
		O	2014-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	4 600	1.1400	14 933
		O	2014-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	522 100	1.1400	537 033
		O	2014-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	10 333	1.1500	547 366
<b>Les Ressources Komet Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								

Emetteur	Rela- Re- tion 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>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Gagne, Andre 2846-2059 Québec inc.	4, 5 PI	O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.4800	737 718
<b>Liquor Stores N.A. Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gordey, David Nathan	5	O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 825	14.5800	5 201
<i>Droits Preferred Share Units</i>								
Bebis, Stephen	5	O	2013-05-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	53 579	13.7500	53 579
Cobb, Erika	5	O	2014-03-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 375	13.7500	11 375
Corbett, Craig David	5	O	2010-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 045	13.7500	14 045
Fremstad, Jason Paul	5	O	2014-03-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 375	13.7500	11 375
Gordey, David Nathan	5	O	2012-03-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 473	13.7500	10 473
Renz, Catherine Lieske	5	O	2014-03-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 881	13.7500	10 881
Rop, Steve	5	O	2014-03-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 364	13.7500	12 364
Yaworski, James	5	O	2014-07-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 545	13.7500	6 545
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Corbett, Craig David	5	O	2010-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 636	13.7500	3 636
Gordey, David Nathan	5	O	2012-03-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 636	13.7500	3 636
Renz, Catherine Lieske	5	O	2014-03-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 909	13.7500	2 909
<b>Lithium Americas Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Inwentash, Sheldon Pinetree Capital Ltd.	3 PI	O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	81 000	0.3188	14 222 000
		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3700	14 227 000
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	138 000	0.3914	14 365 000
<b>Logistec Corporation</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne Class B</i>								
LOGISTEC CORPORATION	1	O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	900	41.1500	7 800
		O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	40.2000	8 800
		O	2014-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	700	40.1500	9 500
MANN, DAVID MCDANIEL	4, 5	O	2014-11-20	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(2 500)	41.1500	13 700
<b>Lundin Mining Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Charter, Donald Kinloch Janet A. Cloud	4 PI	O	2006-11-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-20	I	36 - Conversion ou échange	25 000	5.1000	25 000
Jones, Peter Clark	4	O	2014-11-20	D	36 - Conversion ou échange	29 412	5.1000	51 482
Lorito Holdings S.à.r.l.	3	O	2014-11-20	D	36 - Conversion ou échange	3 607 844	3607844.0000	
		M	2014-11-20	D	36 - Conversion ou échange	3 607 844	5.1000	37 557 844
Zebra Holdings and Investments S.à.r.l.	3	O	2014-11-20	D	36 - Conversion ou échange	16 000 000	5.1000	54 964 854
<i>Droits de souscription</i>								
Charter, Donald Kinloch Janet A. Cloud	4 PI	O	2014-11-20	I	36 - Conversion ou échange	(25 000)	5.1000	0
Jones, Peter Clark	4	O	2014-11-20	D	36 - Conversion ou échange	(29 412)	5.1000	0
Lorito Holdings S.à.r.l.	3	O	2014-11-20	D	36 - Conversion ou échange	(3 607 844)	5.1000	0
Zebra Holdings and Investments S.à.r.l.	3	O	2014-11-20	D	36 - Conversion ou échange	(16 000 000)	5.1000	0

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>Magellan Aerospace Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hahnelt, Konrad	5		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	14.2500	63 096
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	14.3000	62 596
			O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	14.3000	62 096
			O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	14.2000	57 096
<b>Manitex Capital Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Perry, Ronald S.	4, 6		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(165)	0.4150	20 835
<b>Martinrea International Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Rashid, David	5		O	2014-06-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 000
<b>Mason Graphite Inc. (formerly, POCML 1 INC.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Marcotte, Simon	5		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.5500	1 148 000*
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.5600	1 153 000*
<b>MAYA OR &amp; ARGENT INC.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Goulet, Guy	4, 5		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	0.2400	1 093 796
<b>MBN Corporation</b>									
<i>Parts</i>									
MBN Corporation	1		O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	5.1810	2 100
			O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	(2 100)		0
			O	2014-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	5.1906	1 700
			O	2014-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	(1 700)		0
<b>MCAN Mortgage Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Doré, Susan	4								
BMO InvestorLine	PI		O	2014-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	14.5780	80 600
			O	2014-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	14.5660	82 600
			O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	14.4365	84 600
			O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	14.4000	85 400
			O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	14.4330	87 400
			O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	14.5643	90 400
			O	2014-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	14.5885	92 400
<b>Mega Precious Metals Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Inwentash, Sheldon	6								
Pinetree Capital Ltd	PI		O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500 000	0.0800	23 750 000
Pinetree Capital Ltd.	3								
Pinetree Resource Partnership	PI		O	2014-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500 000	0.0800	20 559 464
<b>Melcor Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Roozen, Catherine M.	6								
Cathon Investments Ltd.	PI		O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 700	10.2000	63 400
<b>Métaux DNI Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
mitchell, raymond	4		O	2014-11-18	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(36 000)		4 000*
<b>Metro inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ferland, Serge	4								
2740-0084 Québec inc.	PI	M		2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 732)	87.7653	0
Alimentation Serro inc.	PI	O		2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 732)	87.7653	
GIROUX, Marc	5		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	4 560	34.9700	6 256
			O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	2 700	44.1900	8 956

Emetteur	Rela- Re- État	Date	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre	tion tard opé- ration	de l'opération					
Initié							
Porteur inscrit							
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	1 680	47.1400	10 636
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	2 000	45.2600	12 636
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	1 040	53.1500	13 676
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	600	58.4100	14 276
		O	2014-11-21 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	85.9566	9 276
		O	2014-11-21 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	86.3852	4 276
		O	2014-11-21 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 580)	86.9000	1 696
Gobeil, Paul	4	O	2014-11-21 D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 000)	87.8500	43 850
Vézina, Yves	5	O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	420	24.7300	2 545
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	360	29.6300	2 905
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	680	37.5000	3 585
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	1 360	44.1900	4 945
<i>Options</i>							
GIROUX, Marc	5	O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	(4 560)	34.9700	31 340
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	(2 700)	44.1900	28 640
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	(1 680)	47.1400	26 960
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	(2 000)	45.2600	24 960
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	(1 040)	53.1500	23 920
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	(600)	58.4100	23 320
Vézina, Yves	5	O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	(420)	24.7300	23 720
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	(360)	29.6300	23 360
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	(680)	37.5000	22 680
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	(1 360)	44.1900	21 320
<b>Meubles Leon Ltee</b>							
<i>Actions ordinaires</i>							
Scarangella, Dominic	5	O	2014-11-25 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	16.3000	148 416
Timmyal Limited	3	O	2014-11-25 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 900)	16.0000	10 651 480
		O	2014-11-25 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 500)	16.2000	10 644 980
		O	2014-11-25 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 500)	16.2062	10 640 480
		O	2014-11-25 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600)	16.2100	10 638 880
<b>Middlefield Can-Global REIT Income Fund</b>							
<i>Parts de fiducie</i>							
Middlefield Can-Global REIT Income Fund	1	O	2014-11-19 D	38 - Rachat ou annulation	1 600	10.6250	2 138 645
		O	2014-11-20 D	38 - Rachat ou annulation	800	10.5900	2 139 445
		O	2014-11-21 D	38 - Rachat ou annulation	1 200	10.7750	2 140 645
		O	2014-11-24 D	38 - Rachat ou annulation	1 800	10.7000	2 142 445
<b>MINES ABCOURT INC.</b>							
<i>Actions ordinaires catégorie B</i>							
DÉCOCHIB	3	O	2014-11-25 D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			22 122 875
<i>Bons de souscription</i>							
DÉCOCHIB	3	O	2014-11-25 D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 500 000
<b>Mines Virginia Inc.</b>							
<i>Actions ordinaires</i>							
OSISKO GOLD ROYALTIES LTD	3	O	2014-11-24 D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-24 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000 000	13.0000	1 000 000
<b>MINT Income Fund</b>							
<i>Parts de fiducie</i>							
MINT Income Fund	1	O	2014-11-19 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 000)	10.1000	46 937 798
		O	2014-11-21 D	38 - Rachat ou annulation	6 700	10.3731	46 944 498
		O	2014-11-24 D	38 - Rachat ou annulation	8 600	10.3671	46 953 098
<b>Mistango River Resources Inc.</b>							
<i>Actions ordinaires</i>							
Investec Bank Plc	3	O	2014-11-24 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	0.0599	981 000
		O	2014-11-25 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	0.0599	971 000
<b>Mitel Networks Corporation</b>							
<i>Actions ordinaires</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>Porteur inscrit</b>									
Shen, Anthony Pius	4, 5								
1615282 Ontario Inc.	PI		O	2014-11-21	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(102 060)		0
TMWE Inc.	PI		O	2014-11-21	I	90 - Changements relatifs à la propriété	102 060		128 760
			O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(103 760)	11.1008	25 000
Shen, Francis Nelson	4, 5								
Connection 25 Inc.	PI		O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200 000)	11.1000	300 000
The Shen Family Charitable Foundation	PI		O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000 000)	11.1000	134 719
Wellard, Ronald	5		O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	20 000	4.0000USD	30 000
			O	2014-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	10.1794USD	10 000
<b>Options</b>									
Wellard, Ronald	5		O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	4.0000USD	231 666
<b>Mood Media Corporation (formerly Fluid Music Canada, Inc.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dalton, Kevin	4		O	2014-08-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.3900	25 000
Richards, David V.	4		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.4400	50 000
			O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.4000	70 000
<b>Morguard Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Morguard Corporation	1		O	2014-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	68 475	144.5100	68 475
			O	2014-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	(68 475)		0
<b>Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Robertson, Bruce Keith	4								
Bruce Robertson Family Trust	PI		O	2014-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	10.1800	200 400
			O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	10.1100	210 400
<b>Nemaska Lithium Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bourassa, guy georges	4, 5		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	0.1450	2 962 000
<b>New Gold Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lassonde, Pierre	4		O	2014-05-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	37 300	5.4800	
			O	2014-05-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	55 100	5.5000	
			O	2014-05-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	23 800	5.5200	
			O	2014-05-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	23 800	5.5300	
			O	2014-05-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	52 200	5.5400	
			O	2014-05-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 800	5.5500	
RSP	PI		M	2014-05-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	37 300	5.4800	1 432 300
			M	2014-05-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	55 100	5.5000	1 487 400
			M	2014-05-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	23 800	5.5200	1 511 200
			M	2014-05-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	23 800	5.5300	1 535 000
			M	2014-05-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	52 200	5.5400	1 587 200
			M	2014-05-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 800	5.5500	1 595 000
<b>Newalta Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Pardo, Felix	7								
Pardo Family LLC	PI	R	O	2014-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	18.7300USD	4 000
			O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	19.0800USD	3 000
<b>NGEx Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Rand, William Archibald	4		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	100 000	0.7000	394 098
Wodzicki, Wojtek Alexander	4, 5		O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	500 000	0.7000	903 200
<b>Options</b>									
Rand, William Archibald	4		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	0.7000	350 000
Wodzicki, Wojtek Alexander	4, 5		O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	(500 000)	0.7000	725 000

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	Etat 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 American Energy Partners Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lambert, Joseph Charles	5		O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	3 300	2.7500	17 250
			O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 300)	6.0200	13 950
<i>Options</i>									
Lambert, Joseph Charles	5		O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	(3 300)	2.7500	183 442
<b>Northern Blizzard Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
NGP IX Northern Blizzard S.A. R.L.	3		O	2014-11-17	D	35 - Dividende en actions	206 020		40 800 071*
R/C Canada Cooperatief U.A.	3		O	2014-11-17	D	35 - Dividende en actions	139 920		27 709 743*
<b>Northern Superior Resources Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Morris, Thomas, Findlay	5		O	2014-11-22	D	52 - Expiration d'options	466 667	0.1200	4 533 334*
<b>Northland Power Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Temerty, James C.	3								
Louise Temerty	PI		O	2014-11-17	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 621	15.6705	283 981
Melissa Temerty	PI		O	2014-11-17	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	54	15.6705	9 622
Northland Power Holding Inc.	PI		O	2014-11-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	58 748	15.6705	42 948 657
<b>Nunavik Nickel Mines Ltd.</b>									
<i>Options</i>									
Mullan, Glenn J	4, 6, 5		O	2014-11-20	D	50 - Attribution d'options	7 500		222 500
Pepper, Andrew Turcotte	4		O	2014-09-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-20	D	50 - Attribution d'options	28 199		28 199
Poisson, Daniel	5		O	2014-11-20	D	50 - Attribution d'options	7 500		72 500
Wilson, Michael H.	4		O	2014-11-20	D	50 - Attribution d'options	7 500		172 500
Zinke, Jens	4, 6		O	2014-11-20	D	50 - Attribution d'options	7 500		222 500
<b>NUVISTA ENERGY LTD.</b>									
<i>Options</i>									
Andrechuk, Ross Lloyd	5		O	2014-11-21	D	59 - Exercice au comptant	(8 666)	10.4000	292 906
			O	2014-11-25	D	52 - Expiration d'options	(13 333)	10.3900	279 573
Asman, Kevin Garth	5		O	2014-11-25	D	52 - Expiration d'options	(8 833)	10.3900	277 239
McDavid, Douglas Christopher	5		O	2014-11-25	D	52 - Expiration d'options	(15 333)	10.3900	337 848
Truba, Joshua Thomas	5		O	2014-11-21	D	59 - Exercice au comptant	(1 800)	10.4100	257 279
			O	2014-11-21	D	59 - Exercice au comptant	(4 533)	10.4000	252 746
<b>Oceanic Iron Ore Corp.</b>									
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Gorman, Alan Peter Francis	5		O	2014-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	161 290		290 196
<i>Options</i>									
Gorman, Alan Peter Francis	5		O	2014-11-25	D	50 - Attribution d'options	475 000	0.1550	715 000
<b>Oncolytics Biotech Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dillahunty, Mary Ann	5	R	O	2014-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 201)	0.6117USD	1 000*
<b>ONEX CORPORATION</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Munk, Anthony	7		O	2014-11-17	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 625	62.0600	578 950
3270682 Nova Scotia Limited	PI		O	2014-11-17	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(1 625)	62.0600	229 190
<b>Opsens inc.</b>									
<i>Options</i>									
Sirois, Denis M.	4		O	2014-11-16	D	52 - Expiration d'options	(10 000)	1.1500	180 000
<b>Oyster Oil and Gas Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Turnbull, Gregory George	4		O	2014-07-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-19	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 000 000	0.2500	1 000 000
<b>Pacific Rubiales Energy Corp.</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>Billets Notes Exp. 2019</b>									
<i>Porteur inscrit</i>									
<i>Billets Notes Exp. 2019</i>									
Pantin, Ronald	4, 5								
Golden Loricera Holdings Limited	PI		O	2013-11-26	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 1 000 000.00	99.9850USD	
			M	2013-11-26	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 1 000 000.00	999850.0000USD	
			M'	2013-11-26	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 1 000 000.00	999850.0000USD	
			M''	2013-11-26	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 1 000 000.00	99.9850USD	\$ 1 000 000.00
			O	2014-11-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(\$ 1 000 000.00)	100.7500USD	\$ 0.00
Volk, Peter Joseph	5		O	2013-11-26	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 100 000.00	99.9850USD	
			M	2013-11-26	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 100 000.00	99985.0000USD	
			M'	2013-11-26	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 100 000.00	99.9850USD	\$ 100 000.00
<i>Billets Notes Exp. 2023</i>									
Pantin, Ronald	4, 5								
Golden Loricera Holdings Limited	PI		O	2014-11-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(\$ 1 000 000.00)	93.1500USD	\$ 0.00
<b>Paramount Resources Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
Claugus, Thomas Eugene	4		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	45.6200USD	71 228
Bay	PI		O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 400)	45.6200USD	565 587
Bay II	PI		O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 500)	45.6200USD	660 184
Bay Offshore	PI		O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(17 800)	45.6200USD	1 566 528
Lyxor	PI		O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	45.6200USD	118 520
Lee, Bernard K.	5		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	46.2500	382 322
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	45.5000	392 322
<b>Parex Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Larson, Barry	5		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	75 000		836 425
Miller, Ronald Douglas	4		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	10 000		58 605
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	9.6200	48 605
			O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	5 000		53 605
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	9.7200	51 105
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	9.7600	48 605
Pinsky, Kenneth George	5		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	10 900		292 326
		R	O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 236)	9.6100	287 090
<i>Options</i>									
Larson, Barry	5		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(75 000)	3.0400	470 000
Miller, Ronald Douglas	4		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	3.0400	65 500
			O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	3.0400	60 500
Pinsky, Kenneth George	5		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 900)	3.0400	470 000
<b>Partners Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Parts</i>									
Tawse, Moray	3								
801420 Ontario Limited	PI		O	2014-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 600	4.2400	1 042 100
			O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 800	4.2000	1 044 900
<b>Pason Systems Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Holodinsky, David	5		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	43 333		60 051
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(43 333)	27.4900	16 718
<i>Options</i>									
Holodinsky, David	5		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(43 333)		160 567
<b>Pathfinder Income Fund (Formerly Pathfinder Convertible Debenture Fund)</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Pathfinder Convertible Debenture Fund	1		O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	10.8750	7 051 603

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	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	10.7500	7 053 203
			O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	3 100	10.7452	7 056 303
			O	2014-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	3 700	10.7757	7 060 003
<b>Pembina Pipeline Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
O'Donoghue, Leslie	4		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	42.0380	14 829
<i>Droits</i>									
Smith, Brad	5		M'	2014-10-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 194
		R	O	2014-10-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 512		8 706
<i>Options</i>									
Smith, Brad	5		O	2014-10-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2014-10-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>Penn West Petroleum Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
George, Richard Lee	4		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	4.7500	417 700
<b>Performance Sports Group Ltd. (formerly, Bauer Performance Sports Ltd.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Anderson, Christopher William	4								
Kohlberg TE Investors VI, L.P.	PI		O	2011-03-10	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-03-10	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<i>Proportionate Voting Shares</i>									
Anderson, Christopher William	4								
Kohlberg TE Investors VI, L.P.	PI		O	2011-03-10	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-03-10	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>PFB Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
PFB Corporation	1		O	2014-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	4.0000	2 000*
			O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	4.0000	3 000*
			O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	700	4.0000	3 700*
<b>Pilot Gold Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
REID, PATRICK GORDON	5		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.8300	147 500
<b>Plaza Retail REIT</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Brewer, Earl	4, 5		O	2014-11-20	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	63 906		188 245
			O	2014-11-20	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	2 000 000	4.0500	2 188 245
Berak Investments Ltd.	PI		O	2014-11-20	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(2 000 000)	4.0500	4 490 581
Estate of Norma Brewer	PI		O	2014-11-20	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(115 333)		0
Penney, Stephen	5		O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	18	4.0200	3 616
Strange, Kimberly A.	5		O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	7	4.0200	699
<i>RSUs</i>									
Cipollone, Floriana	5		O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	33	4.0200	6 700
			O	2014-11-17	D	59 - Exercice au comptant	(33)	4.0200	6 667
Penney, Stephen	5		O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	18	4.0200	4 218
			O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(18)	4.0200	4 200
Petrie, James M.	5		O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	33	4.0200	6 700
			O	2014-11-17	D	59 - Exercice au comptant	(33)	4.0200	6 667
Salsberg, Kevin	5		O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	49	4.0200	10 049
			O	2014-11-17	D	59 - Exercice au comptant	(49)	4.0200	10 000
Strange, Kimberly A.	5		O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7	4.0200	1 607
			O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7)	4.0200	1 600
<b>Potash Corporation of Saskatchewan Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Arnason, Daphne	5		O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	50 000	12.2100	321 940
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	40.1674	271 940

Emetteur	Rela- Re- tion 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>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Flahr, William	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	12 000	12.2100	26 257
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 000)	41.0400	14 257
<i>Options Employee Stock Options</i>								
Arnason, Daphne	5	O	2014-11-18	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	12.2100	271 900
Flahr, William	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(12 000)	12.2100	124 100
<b>Potash Ridge Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Inwentash, Sheldon	6							
Pinetree Capital Ltd	PI	O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500 000	0.1847	11 024 500
Pinetree Capital Ltd.	3							
Pinetree Resource Partnership	PI	O	2014-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500 000	0.1847	11 024 500
<b>PrairieSky Royalty Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Phillips, Andrew	5							
Stacey Baggett	PI	O	2014-05-29	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-24	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	36.8920	1 000*
<b>Precision Drilling Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
FORD, CAREY THOMAS	7	O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	7.3599USD	14 441
<b>Prime Meridian Resources Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dehn, Michael Alexander	4, 5	R	2014-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.1300	1 004 500
<b>Primero Mining Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Blaiklock, David	5	O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 943)	5.0000	10 942
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 500)	5.0200	7 442
Demers, David Robert	4	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	10 000	2.7000	159 200
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 000)	4.6700	152 200
<i>Options</i>								
Demers, David Robert	4	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	2.7000	179 452
<b>Pulse Seismic Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Pulse Seismic Inc.	1	O	2014-11-17	D	38 - Rachat ou annulation	18 154	3.0079	100 770
		O	2014-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	18 154	3.0898	118 924
		O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	18 154	3.0885	137 078
		O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	18 154	3.1374	155 232
		O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	18 154	3.1500	173 386
<b>Quantum International Income Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Taylor, Michael Joseph	2							
Ronda Jill Taylor RRSP	PI	O	2014-08-28	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2500	10 000
<b>Questerre Energy Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mandatam Life Insurance Company Limited	3	O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(16 600)	0.6000	28 925 712
<b>Raven Rock Strategic Income Fund</b>								
<i>Parts</i>								
Arrow Capital Management Inc.	7							
Arrow Diversified Fund	PI	O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	9.1000	8 100
McGovern, James	7							
Kent Savage	PI	O	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	10.3300	
		M	2014-11-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 900)	9.1000	0
<b>Redknee Solutions Inc.</b>								
<i>Droits Performance Share Units</i>								
Charron, David	5	O	2014-11-19	D	58 - Expiration de droits de souscription	(4 286)		38 571
Kothari, Vishal	5	O	2014-11-19	D	58 - Expiration de droits de souscription	(4 762)		42 857

Emetteur	Rela- Re- tion 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>Regal Lifestyle Communities Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Porteur inscrit								
McGrady, Brian Christopher	5	O	2014-11-19	D	58 - Expiration de droits de souscription	(2 232)		59 640
Newton-Smith, Christopher Patrick	5	O	2014-11-19	D	58 - Expiration de droits de souscription	(2 232)		20 089
Singhal, Nitin	5	O	2014-11-19	D	58 - Expiration de droits de souscription	(1 667)		15 000
Skoczowski, Lucas Atanazy	4, 5, 3	O	2014-11-19	D	58 - Expiration de droits de souscription	(9 226)		83 036
Smeets, Herman (Roy)	5	O	2014-11-19	D	58 - Expiration de droits de souscription	(1 746)		15 714
<b>REIT INDEXPLUS Income Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
REIT INDEXPLUS Income Fund	1	O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	12.1000	6 216 096
		O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	800	12.1000	6 216 896
		O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	3 200	12.1188	6 220 096
		O	2014-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	2 200	12.1945	6 222 296
<b>Ressources Minières Radisson Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires Catégorie A</i>								
Bouchard, Mario	4, 5	O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0850	2 145 946
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0900	2 150 946
Dion, Jean	4	O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	27 000	0.0900	1 730 000
<b>Ressources Monarques Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Janelle, Vincent	5	O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.1300	97 000
Lacoste, Jean-Marc	4, 5							
REER	PI	O	2014-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1300	3 090 000
<b>Ressources Pershimco inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bureau, Roger	4, 5							
143454 Canada Ltée	PI	O	2014-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.1600	3 656 642
		O	2014-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1800	3 657 642
<b>Ressources Robex Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cohen, Georges	4, 5, 3	O	2014-11-20	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	5 000 000	0.1000	20 510 000
<b>Ressources Sirios Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Doucet, Dominique	4, 5	O	2014-11-25	D	50 - Attribution d'options	125 000		1 032 142
Doucet, Roger	4	O	2014-11-25	D	50 - Attribution d'options	75 000		564 285
Sahyouni, Frédéric	4, 5	O	2014-11-25	D	50 - Attribution d'options	75 000		521 428
<b>RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Waks, Frederic Allen	5	O	2014-11-17	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(46 414)		
		M	2014-11-18	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(46 414)	26.8192	82 603
Fred Waks (RESP)	PI	O	2014-10-07	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	24.0900	2 571
Jessica Waks RRSP	PI	O	2014-10-07	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6	24.9000	1 418
Linda Waks ITF Ariel	PI	O	2014-10-07	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	14	24.9000	3 018
Linda Waks ITF Jessica	PI	O	2014-10-07	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	24.9000	2 628
Linda Waks ITF Marlie	PI	O	2014-10-07	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	9	24.9000	2 089
Linda Waks ITF Whitney	PI	O	2014-10-07	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	9	24.9000	2 089
Linda Waks RSP	PI	O	2014-10-07	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	164	24.9000	35 117
Marlie Waks RRSP	PI	O	2014-10-07	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2	24.9000	580
<b>Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hinkelman, Curt	5	O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 500)	25.8600USD	37 997

Emetteur	Rela- Re- tion 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>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Pospiech, Victor	5	O	2014-11-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(1 469)	24.9886USD	50 200
<i>Options</i>								
Johnston, Michael D.	5	O	2014-11-19	D	59 - Exercice au comptant	(2 000)	25.3546USD	60 979
<b>Rogers Communications Inc.</b>								
<i>Actions sans droit de vote Class B</i>								
Bruce, Robert W.	7, 5							
Employee Share Accumulation Plan	PI	O	2014-11-20	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 098	44.3900	8 426
		O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 213)	45.2400	213
<i>Options (Performance)</i>								
Bruce, Robert W.	7, 5	O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(11 275)		155 470
		O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(32 775)		122 695
		O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(27 450)		95 245
<i>Stock Appreciation Rights (Performance)</i>								
Bruce, Robert W.	7, 5	O	2014-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(11 275)	10.5868	155 470
		O	2014-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(32 775)	11.0021	122 695
		O	2014-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(27 450)	7.3605	95 245
<b>RONA inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
ELEMENT, PHILIPPE	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 026
RAYMOND, GUY	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			734
<i>Actions privilégiées Catégorie A, Série 6</i>								
ELEMENT, PHILIPPE	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
RAYMOND, GUY	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<i>Options</i>								
ELEMENT, PHILIPPE	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 300
RAYMOND, GUY	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			7 100
<i>Unités d'actions restreintes/Restricted Share Units</i>								
ELEMENT, PHILIPPE	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			4 765
RAYMOND, GUY	5	O	2014-11-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			12 064
<b>Sandvine Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Caputo, David	4	O	2014-11-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	621	2.9000	95 957
Donnelly, Tom	5	O	2014-11-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	136	2.9000	17 098
Hamilton, Scott	4	O	2014-11-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	58	2.9000	4 376
Siim, Brad	5	O	2014-11-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	280	2.9000	24 915
<b>Savanna Energy Services Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
MULLEN, Kenneth Brandon	4, 5	O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	5.2500	191 234
<b>Sears Canada Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Tisch, Thomas J.	6							
Tisch Family Trusts	PI	O	2012-11-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		M	2012-11-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		M'	2012-11-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		M''	2012-11-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		M'''	2012-11-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		M''''	2012-11-13	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			406 349
<b>Secure Energy Services Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Amirault, Rene	4, 5, 3	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	10	18.7410	2 072 872
Gransch, Allen Peter	5	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	92	18.7410	104 276
WADSWORTH, GEORGE	7	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	2	18.7410	596 509
<i>Actions ordinaires Employee Share Ownership Plan</i>								
Amirault, Rene	4, 5, 3	O	2014-11-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	163	18.9999	24 799
Gransch, Allen Peter	5	O	2014-11-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	163	18.9999	13 264
Higham, Corey Ray	5	O	2014-11-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	84	18.9999	15 416

Emetteur	Rela- Re- tion tard	Etat 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>								
McGurk, Brian Kenneth Stanley	5	O	2014-11-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	86	18.9999	7 139
Steinke, Daniel	5	O	2014-11-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	71	18.9999	14 387
WADSWORTH, GEORGE	7	O	2014-11-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	99	18.9999	9 682
<b>Droits de souscription Performance Unit Awards</b>								
Mattinson, David William	5	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	3		2 859
<b>Droits Deferred Share Units</b>								
Cobbe, Murray Lynn	4	O	2014-06-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	14	22.0000	17 426
		O	2014-07-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	13	22.1900	17 439
		O	2014-08-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	11	25.6300	17 450
		O	2014-09-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	12	24.9900	17 462
		O	2014-10-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	14	20.4700	17 476
		O	2014-11-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	16	18.7400	17 492
<b>Droits Performance Unit Awards</b>								
Amirault, Rene	4, 5, 3	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	5		5 717
Gransch, Allen Peter	5	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	3		2 857
McGurk, Brian Kenneth Stanley	5	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	3		2 859
Steinke, Daniel	5	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	3		2 859
WADSWORTH, GEORGE	7	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	3		2 859
<b>Droits PSU</b>								
Higham, Corey Ray	5	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	1		1 584
<b>Parts Restricted Share Units</b>								
Amirault, Rene	4, 5, 3	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	41		46 109
Gransch, Allen Peter	5	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	13		14 534
McGurk, Brian Kenneth Stanley	5	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	6		7 266
Steinke, Daniel	5	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	6		7 266
WADSWORTH, GEORGE	7	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	6		7 266
<b>Parts RSU</b>								
Higham, Corey Ray	5	O	2014-11-15	D	35 - Dividende en actions	1		1 272
<b>Senvest Capital Inc.</b>								
<b>Actions ordinaires</b>								
Malikotsis, George	5	O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	2 000	17.0000	63 500
<b>Options</b>								
Malikotsis, George	5	O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	(2 000)	17.0000	10 000
<b>SHAW COMMUNICATIONS INC.</b>								
<b>Actions sans droit de vote Class "B"</b>								
Johnson, Peter	5	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	51 000	24.5200	73 000
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(51 000)	30.7900	22 000
		O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	46 100	24.5200	68 100
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(46 100)	30.7900	22 000
		O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	2 900	24.5200	24 900
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 900)	30.7900	22 000
<b>Options</b>								
Johnson, Peter	5	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(51 000)	24.5200	135 000
		O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	(46 100)	24.5200	88 900
		O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	(2 900)	24.5200	86 000
<b>Sierra Wireless, Inc.</b>								
<b>Actions ordinaires</b>								
Aasen, Gregory D.	4	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	7 952		22 822
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 952)	40.9350	14 870
Cataford, Paul G.	4	O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	1 100		7 668
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	41.9100	6 568
Guillemette, Philippe Frederic Joel Rene	5	O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 300)	37.4026USD	1 000
		O	2014-11-24	D	51 - Exercice d'options	2 000		3 000
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	36.0851USD	1 000
Teyssier, Pierre Jean Benoit	5	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	1 741		4 403
		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	629		5 032

Emetteur	Rela- Re- État	Date	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre	tion tard	opé- ra- tion	de l'opération				
Initié							
Porteur inscrit							
		O	2014-11-21 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(629)	38.6900USD	4 403
<b>Options</b>							
Aasen, Gregory D.	4	O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	(7 952)		9 623
Cataford, Paul G.	4	O	2014-11-24 D	51 - Exercice d'options	(1 100)		9 754
Guillemette, Philippe Frederic Joel Rene	5	O	2014-11-24 D	51 - Exercice d'options	(2 000)		33 051
Teyssier, Pierre Jean Benoit	5	O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	(1 741)		25 959
		O	2014-11-21 D	51 - Exercice d'options	(629)		25 330
<b>Silver Standard Resources Inc.</b>							
<i>Actions ordinaires</i>							
ANGLIN, Mike Arthur E.	4	O	2014-11-21 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	6.0000USD	10 000
<b>Sirius XM Canada Holdings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)</b>							
<i>Droits Restricted Stock Units</i>							
Cunningham, Timothy Paul	5	R O	2014-11-03 D	56 - Attribution de droits de souscription	15 900	6.0700	50 150
		R O	2014-11-03 D	56 - Attribution de droits de souscription	7 529	6.0700	57 679
Gordon, Ian Sheffield	5	R O	2014-11-03 D	56 - Attribution de droits de souscription	15 480	6.0700	26 080
		R O	2014-11-03 D	56 - Attribution de droits de souscription	2 838	6.0700	28 918
Knapton, Francis Mark	5	R O	2014-11-03 D	56 - Attribution de droits de souscription	14 400	6.0700	42 240
		R O	2014-11-03 D	56 - Attribution de droits de souscription	6 145	6.0700	48 385
Lewis, John Edward	5	R O	2014-11-03 D	56 - Attribution de droits de souscription	15 540	6.0700	46 220
		R O	2014-11-03 D	56 - Attribution de droits de souscription	7 062	6.0700	53 282
Redmond, Mark Laurence	5	R O	2014-11-03 D	56 - Attribution de droits de souscription	71 460	6.0700	317 970
		R O	2014-11-03 D	56 - Attribution de droits de souscription	32 508	6.0700	350 478
Washinushi, Michael Akihiko	5	R O	2014-11-03 D	56 - Attribution de droits de souscription	27 690	6.0700	78 120
		R O	2014-11-03 D	56 - Attribution de droits de souscription	15 095	6.0700	93 215
<i>Options Class A</i>							
Bitove, John Ivan	4, 5, 3R	O	2014-11-03 D	50 - Attribution d'options	22 885	6.0700	36 685
Casgrain, Tim	4	R O	2014-11-03 D	50 - Attribution d'options	22 885	6.0700	36 685
Coriat, David	4	R O	2014-11-03 D	50 - Attribution d'options	22 885	6.0700	36 685
Cunningham, Timothy Paul	5	R O	2014-11-03 D	50 - Attribution d'options	22 500	6.0700	171 700
Evershed, Philip	5	R O	2014-11-03 D	50 - Attribution d'options	22 885	6.0700	61 685
Gordon, Ian Sheffield	5	R O	2014-11-03 D	50 - Attribution d'options	23 500	6.0700	37 750
Johnson, Guy	4	R O	2014-11-03 D	50 - Attribution d'options	22 885	6.0700	61 685
Knapton, Francis Mark	5	R O	2014-11-03 D	50 - Attribution d'options	21 500	6.0700	56 080
Lewis, John Edward	5	R O	2014-11-03 D	50 - Attribution d'options	22 500	6.0700	159 450
Magee, Christine	4	O	2014-01-15 D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R O	2014-11-03 D	50 - Attribution d'options	37 243	6.0700	37 243
Redmond, Mark Laurence	5	R O	2014-11-03 D	50 - Attribution d'options	105 000	6.0700	552 775
		R O	2014-11-03 D	50 - Attribution d'options	99 157	6.0700	651 932
Viner, Anthony Peers	4	R O	2014-11-03 D	50 - Attribution d'options	22 885	6.0700	86 685
Washinushi, Michael Akihiko	5	R O	2014-11-03 D	50 - Attribution d'options	42 500	6.0700	192 825
		R O	2014-11-03 D	50 - Attribution d'options	46 044	6.0700	238 869
<b>Siam Exploration Ltd.</b>							
<i>Actions ordinaires</i>							
Taylor, Michael R.	4, 5	O	2014-11-19 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0500	431 133*
		O	2014-11-21 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.0400	433 133*
		O	2014-11-21 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.0450	439 133*
		O	2014-11-26 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.0400	443 133*
<b>Slate Retail REIT (formerly, Slate U.S. Opportunity (No. 1) Realty Trust)</b>							
<i>Parts de fiducie Class U Units</i>							
Stevenson, Gregory	5	O	2014-11-17 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40	10.2700USD	2 040
		O	2014-11-17 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 900	10.3400USD	4 940
Welch, Blair	4, 5	O	2012-04-20 D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-18 D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 200	11.6500	4 200
<b>SMART 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
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A Subordinate Voting Shares</i>									
BARKLEY, WARREN VINCENT	5		O	2014-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	16 666		29 532
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 950)	1.3300USD	22 582
			O	2014-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	16 667		39 249
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 066)	1.2800USD	32 183
GAYDON, NEIL	4, 5		O	2014-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	25 000		76 166
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 415)	1.3300USD	65 751
			O	2014-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	66 667		132 418
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(28 200)	1.2800USD	104 218
SCHMITT, KELLY LEE	5		O	2014-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 000		36 852
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 248)	1.2800USD	32 604
<i>Restricted Share Units</i>									
BARKLEY, WARREN VINCENT	5		O	2014-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(16 666)	1.3300USD	112 000
			O	2014-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(16 667)	1.3000USD	95 333
GAYDON, NEIL	4, 5		O	2014-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(25 000)	1.3300USD	289 292
			O	2014-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(66 667)	1.3000USD	222 625
SCHMITT, KELLY LEE	5		O	2014-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 000)	1.3000USD	95 333
<b>Société Financière Manuvie</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Vrysen, John G.	7		O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	969		7 851
		R	O	2014-11-17	D	59 - Exercice au comptant	(7 851)		0
<b>Société minière Aurvista</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lafleur, Jean	5		O	2014-11-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.0600	
			M	2014-11-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.0750	65 000
			O	2014-11-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.0700	
			M	2014-11-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.0750	69 000
			O	2014-11-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	88 000	0.0750	
			M	2014-11-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	92 000	0.0750	161 000
		R	O	2014-11-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000	0.0550	169 000
<b>SOLITARIO EXPLORATION &amp; ROYALTY CORP.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Herald, Christopher	4		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.9500USD	1 462 662*
<b>SouthGobi Resources Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
China Investment Corporation	3								
Land Breeze II S.a.r.l.	PI		O	2014-11-21	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	7 067 848	0.6400	37 917 292
<b>Sprott Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Stephens, Paul H.	4								
Stephens Investment Management LLC	PI		O	2014-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	2.5200	598 850
			O	2014-11-26	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	150 000	2.5103	748 850
<b>Stella-Jones Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Eichenbaum, Marla	5		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(294)	35.1730	0
			O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	12 500	3.2500	12 500
Poirier, Martin	5		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	34.9600	1 400
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	34.9500	900
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	34.9000	0
<i>Options</i>									
Eichenbaum, Marla	5		O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	(12 500)	3.2500	24 706
<b>Stellar OrAfrique Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Giroux, Maurice	4, 5		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.0700	1 209 030
			O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0750	1 219 030

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>Stornoway Diamond Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Diaquem Inc.	3	R	O	2014-05-01	D	97 - Autre	156 716	0.9571	5 915 845
			O	2014-11-03	D	97 - Autre	269 348	0.5569	6 185 193
<i>Bons de souscription</i>									
Diaquem Inc.	3		O	2014-04-19	D	55 - Expiration de bons de souscription	(2 548 975)		3 750 000
<b>Strongco Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bell, John K. onbelay capital inc	4	PI	O	2014-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	2.4000	13 900*
<b>Student Transportation Inc. (formerly, Student Transportation of America Ltd.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
SNCF Participations, S.A.	3		O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	94 214	6.9800	14 282 827
<b>Style de Vie Amica Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Manjis Holdings Ltd.	3		O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 100	6.9700	2 938 648*
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 300	6.9500	2 942 948*
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	6.9400	2 943 148*
			O	2014-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 300	6.9300	2 945 448*
			O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 800	6.9700	2 947 248*
			O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	6.9800	2 950 748*
			O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 600	6.9740	2 952 348*
			O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	6.9800	2 952 648*
			O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 100	6.9930	2 955 748*
			O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	51 700	7.0000	3 007 448*
<b>Sulliden Mining Capital Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bharti, Stan	4		O	2014-11-24	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 894 459	0.4000	3 643 954
Faught, George D.	4		O	2014-11-24	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	125 000	0.4000	272 400
Humphrey, Raymond Bruce	4		O	2014-11-24	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	100 000	0.4000	221 298
Pettigrew, Pierre Stewart	4		O	2014-08-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	20 000	0.3100	20 000
			O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	0.3526	0
<i>Bons de souscription</i>									
Bharti, Stan	4		O	2014-08-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-24	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	947 229	0.5000	947 229
Faught, George D.	4		O	2014-06-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-24	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	62 500	0.5000	62 500
Humphrey, Raymond Bruce	4		O	2014-08-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2014-11-24	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	50 000	0.5000	50 000
<i>Options</i>									
Pettigrew, Pierre Stewart	4		O	2014-11-17	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	0.3100	90 500
<b>Superior Plus Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Wrisley, Keith Allen	7	R	O	2014-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	10.6200	0
<b>Supremex Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Clarke Inc.	3								
Quinpool Holdings Partnership	PI		O	2014-11-18	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(12 886 300)	2.9050	0
The Article 6 Marital Trust created under the First Amended	3		O	2014-11-20	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	2 000 000	2.7000	5 487 385
<b>Tahoe Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
McArthur, C. Kevin	4								
McArthur Family Trust	PI		O	2014-11-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(88 400)	19.2200	3 733 824
			O	2014-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(97 000)	19.4000	3 636 824

Emetteur	Rela- Re- tion 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	2014-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(162 900)	18.9000	3 473 924
		O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(84 200)	19.0400	3 389 724
		O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(94 166)	19.3500	
		M	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(94 166)	19.3500	3 295 558
<b>Tamarack Valley Energy Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
GMT Capital Corp	3							
Bay II Resource Partners LP	PI	O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	22 200	4.2400USD	1 436 700*
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	77 800	3.8100USD	1 514 500*
Bay Resource Partners LP	PI	O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 900	4.2400USD	1 611 200*
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	76 500	3.8100USD	1 687 700*
Bay Resource Partners Offshore Master Fund LP	PI	O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	47 400	4.2400USD	2 991 800*
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	166 200	3.8100USD	3 158 000*
Lyxor/Bay Resource Partners Offshore Fund Ltd	PI	O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 100	4.2400USD	460 900*
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 300	3.8100USD	475 200*
Thomas Claugus	PI	O	2014-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 300	4.2400USD	323 400*
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 100	3.8100	338 500*
<b>Tanager Energy Inc. (formerly Ressources MGold inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Squarek, John Edward	4, 5	O	2014-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	70 000		10 316 000*
<b>Taseko Mines Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ireland, George R.	4							
Geologic Resource Partners LLC	PI	O	2014-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.5500	12 287 215
		O	2014-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	31 300	1.5482	12 318 515
<b>Technologies Interactives Mediagrif Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Courtemanche, Andre	4							
VIAVAR Capital Inc.	PI	O	2014-11-26	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	17.8800	152 000
		O	2014-11-26	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	18.0000	154 000
Les Services de gestion Claude Roy Inc.	3	O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	18.0000	2 753 300
Roy, Claude	4, 5, 3							
Les Services de gestion Claude Roy Inc.	PI	O	2014-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	18.0000	2 753 300
<b>TELUS Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Arora, Navin	5	O	2014-05-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	6 619	16.3100	6 619
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 419)	43.6600	4 200
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	43.6900	3 700
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	43.6800	1 700
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 700)	43.6700	0
Mercier, Monique	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	2 694	23.2400	2 694
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 347)	43.6400	1 347
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(325)	43.6100	1 022
<i>Options</i>								
Arora, Navin	5	O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(10 576)	16.3100	19 992
Mercier, Monique	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(2 879)	23.2400	2 879
		O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(2 879)	23.2400	0
<b>Tembec Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Dumas, Michel	4, 5	O	2014-11-17	D	52 - Expiration d'options	(1 315)	133.0900	
		M	2014-11-17	D	52 - Expiration d'options	(1 315)	133.0900	12 227
Lopez, Jim	4, 5	O	2014-11-17	D	52 - Expiration d'options	(1 127)	133.0900	
		M	2014-11-17	D	52 - Expiration d'options	(1 127)	133.0900	14 685
<i>PB DSU</i>								
Bastien, Reginald	5	O	2014-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 761	2.8600	31 230

Emetteur	Rela- Re- tion 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>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Black, Chris	5	O	2014-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	47 238	2.8600	180 897
Coates, Linda	5	O	2014-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	32 736	2.8600	85 870
		O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 041	3.1700	96 911
Dottori, Paolo G.	5	O	2014-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	29 576	2.8600	77 774
Dumas, Michel	4, 5	O	2014-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	49 685	2.8600	213 275
		O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	23 659	3.1700	236 934
LeBel, Patrick	5	O	2014-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 288	2.8600	123 556
		O	2014-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 773	3.1700	139 329
Lopez, Jim	4, 5	O	2014-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	153 846	2.8600	660 387
Moeltner, Marcus J.	5	O	2014-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	29 554	2.8600	123 281
Ribeyrolle, Christian	5	O	2014-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	41 976	2.8600	128 274
<b>TeraGo Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
ALLEN, Charles George	4	O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 224		32 319
GRAFSTEIN, Jerahmiel Samson	4							
New Court Corporation	PI	O	2014-11-26	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 224		30 702
<i>Options</i>								
ALLEN, Charles George	4	O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	(2 224)	2.5000	72 751
GRAFSTEIN, Jerahmiel Samson	4	O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	(2 224)	4.0000	31 195
<b>The Intertain Group Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Choi, Brent	4	O	2014-11-20	D	54 - Exercice de bons de souscription	625	5.0000	19 125
Danziger, David	4							
2180679 Ontario Ltd.	PI	O	2014-11-19	I	54 - Exercice de bons de souscription	1 625	5.0000	36 875
DUNFORD, STANLEY GEORGE	4	O	2014-11-21	D	54 - Exercice de bons de souscription	15 625	5.0000	98 125
Fielding, John David	4	O	2014-02-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			60 000
		O	2014-09-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	8.3000	85 000
Dark Bay International Ltd.	PI	O	2014-02-11	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-07-07	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	150 000	7.0000	150 000
		O	2014-09-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	8.8000	175 000
		O	2014-09-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	8.7480	225 000
		O	2014-09-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	8.8720	250 000
		O	2014-11-19	I	54 - Exercice de bons de souscription	37 500	7.7500	287 500
FITZGERALD, JOHN KENNEDY	4, 5	O	2014-11-19	D	54 - Exercice de bons de souscription	21 875	5.0000	520 198
		O	2014-11-19	D	54 - Exercice de bons de souscription	80 000	7.7500	600 198
Laslop, Keith	5	O	2014-11-20	D	54 - Exercice de bons de souscription	20 000	7.7500	410 277
		O	2014-11-20	D	54 - Exercice de bons de souscription	6 250	5.0000	416 527
Pathak, Sumesh Paul	4	O	2011-09-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-19	D	54 - Exercice de bons de souscription	1 575	5.0000	
2124312 Ontario Inc.	PI	M	2014-11-19	I	54 - Exercice de bons de souscription	1 575	5.0000	22 875
Redmond, Mark Laurence	4	O	2014-11-21	D	54 - Exercice de bons de souscription	1 562	5.0000	27 812
		O	2014-11-21	D	54 - Exercice de bons de souscription	4 000	7.7500	31 812
<i>Bons de souscription</i>								
Choi, Brent	4	O	2014-02-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			625
		O	2014-11-20	D	54 - Exercice de bons de souscription	(625)	5.0000	0
Danziger, David	4	O	2014-11-19	D	54 - Exercice de bons de souscription	(1 625)	5.0000	0
DUNFORD, STANLEY GEORGE	4	O	2014-11-21	D	54 - Exercice de bons de souscription	(15 625)	5.0000	0
Fielding, John David	4							
Dark Bay International Ltd.	PI	O	2014-02-11	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-07-10	I	53 - Attribution de bons de souscription	37 500		37 500
		O	2014-11-19	I	54 - Exercice de bons de souscription	(37 500)	7.7500	0
FITZGERALD, JOHN KENNEDY	4, 5	O	2014-11-19	D	54 - Exercice de bons de souscription	(21 875)	5.0000	80 000
		O	2014-11-19	D	54 - Exercice de bons de souscription	(80 000)	7.7500	0
Laslop, Keith	5	O	2014-11-20	D	54 - Exercice de bons de souscription	(20 000)	7.7500	6 250
		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(6 250)	5.0000	0
Pathak, Sumesh Paul	4	O	2014-11-19	D	54 - Exercice de bons de souscription	(1 575)	5.0000	0

Emetteur	Rela- Re- tion 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								
Redmond, Mark Laurence	4	O	2014-11-21	D	54 - Exercice de bons de souscription	(1 562)	5.0000	4 000
		O	2014-11-21	D	54 - Exercice de bons de souscription	(4 000)	7.7500	0
<i>Options</i>								
Fielding, John David	4	O	2014-02-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			27 206
<b>Thompson Creek Metals Company Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Perron, Jacques	4, 5	O	2014-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	68 019		70 733
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Perron, Jacques	4, 5	O	2014-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(68 019)		330 195
		O	2014-11-21	D	59 - Exercice au comptant	(31 981)	1.9900USD	298 214
<i>Options</i>								
Ramey, Geoffrey	5	O	2014-09-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-19	D	50 - Attribution d'options	50 000		50 000
<b>Thomson Reuters Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gold, Marc E.	7	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	2 820	23.2500USD	2 914
		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	3 000	24.6700USD	5 914
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 820)		94
Smith, James Clifton	5	O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	53 029	33.7600USD	263 852
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	38.8087USD	213 852
<i>Options</i>								
Gold, Marc E.	7	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(2 820)	23.2500USD	36 750
		O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(3 000)	24.6700USD	33 750
Smith, James Clifton	5	O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	(53 029)	33.7600USD	2 186 781
<b>Tim Hortons Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Clanachan, David F.	5	O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 522	92.3200	60 311
		O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	523	92.3200	60 834
House, Paul	4	O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	38	92.3200	134 257
		O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	9	92.3200	134 266
		O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 086	92.3200	144 352
		O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 202	92.3200	147 554
Kipker, Mira	7	O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	249	92.3200	4 003
Meilleur, Mike	5	O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	978	92.3200	7 338
		O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	407	92.3200	7 745
Piggot, Cara M.	7, 5	O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	453	92.3200	2 829
Wettlaufer, Michelle	5	O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	735	92.3200	3 734
<i>Restricted Stock Units</i>								
Clanachan, David F.	5	O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 996)		6 152
		O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 037)		5 115
House, Paul	4	O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(74)		55 613
		O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(19)		55 594
		O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(19 985)		35 609
		O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 344)		29 265
Kipker, Mira	7	O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(370)		1 691
Meilleur, Mike	5	O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 456)		2 097
		O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(605)		1 492
Piggot, Cara M.	7, 5	O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(897)		1 041
Wettlaufer, Michelle	5	O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 456)		1 243
<b>Toromont Industries Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
McLeod, Steven Douglas	5	O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	6 000	16.7600	
		M	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	6 000	16.7600	64 500
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	28.5400	63 500
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	28.5300	63 400
		O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	28.5000	62 800

Emetteur	Rela- Re- tion 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>Options</i>								
McLeod, Steven Douglas	5	O	2014-11-19	D	51 - Exercice d'options	(6 000)	16.7600	79 000
<b>Total Energy Services Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Fletcher, Gregory Scott	4	O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	19.1000	
		M	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	19.1000	83 000*
Total Energy Services Inc	1	O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 200	18.7500	2 200
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	19.2160	2 700
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 300	19.1172	7 000
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 900	19.1312	11 900
<b>Touchstone Exploration Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Baay, Paul Raymond	4, 5	O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 523	0.5700	877 973
Budau, Christopher Scott	5	O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 977	0.5700	57 512
McKINNON, KENNETH RICHARD	4	O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	731	0.5700	142 422
Mitzel, Trevor	4	O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 462	0.5700	51 669
Ruttan, Corey Christopher	4, 5	O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 462	0.5700	223 598
Shipka, James	5	O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 726	0.5700	71 633
Smith, Richard Gregg	4	O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 462	0.5700	195 970
<b>Tourmaline Oil Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bush, Allan Joseph	5	O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	50 000		292 648
Hill, Ronald John	5	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	75 000		406 746
Kirker, William Scott	5	O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	15 000		503 292
Kryszak, Timothy Allan	5	O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	50 000		250 062
Riddell, Clayton H. Managed Account	PI	O	2014-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	41.9000	25 000
Robinson, Brian	5	O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	75 000		674 543
Rose, Mike	5	O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	150 000		10 784 926
Tumbach, Drew E.	5	O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	75 000		871 255
Yurkovich, Robert	5	O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	42.5900	9 684 054
		O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	75 000		9 759 054
<i>Options</i>								
Bush, Allan Joseph	5	O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	15.0000	210 000
Hill, Ronald John	5	O	2014-11-21	D	51 - Exercice d'options	(75 000)	15.0000	245 000
Kirker, William Scott	5	O	2014-11-15	D	50 - Attribution d'options	20 000	42.7800	215 000
		O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	(15 000)	15.0000	200 000
Kryszak, Timothy Allan	5	O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	15.0000	165 000
Robinson, Brian	5	O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	(75 000)	15.0000	305 000
Rose, Mike	5	O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	(150 000)	15.0000	620 000
Tumbach, Drew E.	5	O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	(75 000)	15.0000	200 000
Yurkovich, Robert	5	O	2014-11-26	D	51 - Exercice d'options	(75 000)	15.0000	110 000
<b>TransCanada Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Reynolds, Paula Rosput	4	O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	50.3100USD	4 500
Salomone, Mary Patricia	4	O	2013-02-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	49.6200USD	2 000
SOINI, JOHN F.	7							
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI	O	2014-11-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	109	52.7000	1 879
		O	2014-11-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	72	52.2000	1 951
		O	2014-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(175)	57.5400	1 776
<b>TransGlobe Energy Corporation</b>								

Emetteur	Rela- Re- tion 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>Actions ordinaires</i>								
Neely, Randy	5	O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	4.2000	30 300
<b>Tree Island Steel Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bull, Peter Morris	3							
Arbutus Distributors Ltd.	PI	O	2014-01-23	I	36 - Conversion ou échange	9 188 800	0.5000	
		M	2014-01-23	I	36 - Conversion ou échange	4 188 800	0.5000	
		M'	2014-01-23	I	36 - Conversion ou échange	9 188 800	0.5000	9 499 800*
		O	2014-11-18	I	54 - Exercice de bons de souscription	798 750	1.1400	5 548 650*
		O	2014-05-16	I	37 - Division ou regroupement d'actions	(4 749 900)		4 749 900*
Fleiser, Sam	4	O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	2.1832	111 750
<i>Bons de souscription</i>								
Bull, Peter Morris	3							
Arbutus Distributors Ltd.	PI	O	2014-11-18	I	36 - Conversion ou échange	(1 597 500)		
		M	2014-11-18	I	54 - Exercice de bons de souscription	(1 597 500)		0
<b>Trez Capital Mortgage Investment Corporation</b>								
<i>Class A Shares</i>								
Greene, Morley	3							
Trez Capital Group Limited Partnership	PI	O	2014-10-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	174	8.2274	24 862
Lai, Kenty Hin-Fai	3							
Trez Capital Group Limited Partnership	PI	O	2014-10-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	174	8.2274	24 862
Manson, Alexander Maxwell	4, 5, 3							
Trez Capital Group Limited Partnership	PI	O	2014-10-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	174	8.2274	24 862
Nisker, Michael John Richard	4, 5, 3							
Trez Capital Group Limited Partnership	PI	O	2014-10-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	174	8.2274	24 862
Perkins, Robert Derek	3							
Trez Capital Group Limited Partnership	PI	O	2014-10-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	174	8.2274	24 862
<b>Trez Capital Senior Mortgage Investment Corporation</b>								
<i>Class A Shares</i>								
Greene, Morley	3							
Trez Capital Group Limited Partnership	PI	O	2014-10-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	182	8.2963	33 738
Lai, Kenty Hin-Fai	3							
Trez Capital Group Limited Partnership	PI	O	2014-10-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	182	8.2963	33 738
Manson, Alexander Maxwell	4, 5, 3							
Trez Capital Group Limited Partnership	PI	O	2014-10-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	182	8.2963	33 738
Nisker, Michael John Richard	4, 5, 3							
Trez Capital Group Limited Partnership	PI	O	2014-10-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	182	8.2963	33 738
Perkins, Robert Derek	3							
Trez Capital Group Limited Partnership	PI	O	2014-10-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	182	8.2963	33 738
<b>Trican Well Service Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
NUGENT, Kevin	4							
RRSP of Katherine M. Nugent	PI	O	2014-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	9.2600	7 585
		O	2014-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 300	9.2500	9 885
<i>Droits Restricted Share Units (RSUs)</i>								
Wichuk, Randal Bernard	2	O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	33		12 244
		O	2014-11-21	D	59 - Exercice au comptant	(811)	10.0700	11 433
<b>True North Apartment Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Drimmer, Daniel	4, 3							
D.D. Acquisitions Partnership	PI	O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 100	8.0000	436 695
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	7.9900	440 695
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	7.9800	441 395
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 700	8.0800	443 095
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 100	8.0700	444 195
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	8.0600	446 695

Emetteur	Rela- Re- tion tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Porteur inscrit</b>								
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	8.0500	447 695
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 400	8.0300	449 095
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 200	8.0200	451 295
		O	2014-11-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	8.0100	451 595
Liddell, Martin	5	O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	8.0400	12 183
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	8.0500	12 983
Veiner, Leslie	4, 5							
Leslie Veiner RRSP	PI	O	2014-11-25	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 700	8.0800	16 097
		O	2014-11-25	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	8.0600	17 397
<b>True North Commercial Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
True North Commercial Real Estate Investment Trust	1	O	2014-11-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	400	6.4900	400
		O	2014-11-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	300	6.5700	700
		O	2014-11-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	200	6.4600	900
		O	2014-11-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	200	6.4100	1 100
		O	2014-11-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	300	6.4900	1 400
		O	2014-11-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	400	6.5300	1 800
		O	2014-11-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	300	6.4600	2 100
		O	2014-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	300	6.5400	2 400
		O	2014-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	400	6.6200	2 800
		O	2014-11-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	300	6.5500	3 100
		O	2014-11-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	500	6.6500	3 600
		O	2014-11-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	200	6.6800	3 800
		O	2014-11-11	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	300	6.6900	4 100
		O	2014-11-11	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	200	6.6800	4 300
		O	2014-11-11	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	200	6.6700	4 500
		O	2014-11-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	500	6.6700	5 000
		O	2014-11-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	300	6.6900	5 300
		O	2014-11-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	200	6.7000	5 500
		O	2014-11-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	200	6.6300	5 700
		O	2014-11-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	300	6.7300	6 000
		O	2014-11-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	400	6.7200	6 400
		O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	300	6.7200	6 700
		O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	200	6.6400	6 900
		O	2014-11-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	500	6.6800	7 400
		O	2014-11-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	200	6.6100	7 600
		O	2014-11-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	400	6.6600	8 000
		O	2014-11-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	300	6.6700	8 300
		O	2014-11-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	400	6.6900	8 700
		O	2014-11-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	300	6.7100	9 000
		O	2014-11-26	D	38 - Rachat ou annulation	(9 000)		0
<b>Turquoise Hill Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gillin, Robert Peter Charles	4	O	2012-05-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 000	3.9900	11 000
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	3.9950	11 100
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000	4.0000	19 100
<b>Unique Broadband Systems, Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Morrison, Robert John	3	O	2014-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 000	0.0050	13 461 000
		O	2014-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.0050	13 462 000
		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.0050	13 464 000
		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.0050	13 465 000
<b>Uni-Sélect Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dulac, Jean	4							

Emetteur	Rela- Re- tion 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>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Les entreprises J.L. Dulac (Canada) Ltée	PI	O	2014-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 200)	28.0000	809 900
		O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 700)	28.0000	784 200
Uni-Sélect Inc.	1	O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	5 700	27.9670	5 700
		O	2014-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	(5 700)	27.9670	0
		O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	3 800	27.9781	3 800
		O	2014-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(3 800)	27.9781	0
		O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 400	28.1770	2 400
		O	2014-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	(2 400)	28.1770	0
		O	2014-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	800	28.4787	800
		O	2014-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	(800)	28.4787	0
<b>Valeant Pharmaceuticals International, Inc.</b>								
<i>Droits Restricted Share Units (RSUs)</i>								
Ubben, Jeffrey W.	4	O	2014-10-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2014-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 634		1 634
<b>Veresen Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
King, Kevan Scott	5							
BMO Nesbitt Burns	PI	O	2014-11-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	15	17.2210	3 316
BMO Nesbitt Burns RRSP	PI	O	2014-11-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	13	17.2210	2 729
<b>Village Farms International, Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ruffini, Stephen	5							
IRA	PI	O	2014-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.9500	45 800
<b>Vista Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Rozelle, John W.	5	O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	32 477		39 971
<i>RSU</i>								
Rozelle, John W.	5	O	2014-11-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(32 477)		429 887
		O	2014-11-17	D	58 - Expiration de droits de souscription	(17 523)		412 364
		O	2014-11-17	D	58 - Expiration de droits de souscription	(37 500)		374 864
<b>Wesdome Gold Mines Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Uloth, Rowland Wallace	4	O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.9272	464 925
<b>West Fraser Timber Co. Ltd.</b>								
<i>Options</i>								
Ferris, Raymond William	5	O	2014-11-21	D	59 - Exercice au comptant	(4 400)		84 800
<b>Western Forest Products Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cairo, Brian	5	O	2006-04-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 230 000
<i>Options</i>								
Williams, Stephen D.A.	5	O	2014-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
	R	O	2014-10-31	D	50 - Attribution d'options	300 000	2.3400	300 000
<b>WesternOne Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Greig, Andrew David Gilmour	5	O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	4.1900	10 102
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	4.2000	10 602
		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 375	4.2200	11 977
Holloway, Christopher Joel	7	O	2014-11-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	114	7.7700	5 394*
Leslie, Ryan Elliott	5	O	2014-11-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10	7.9770	783
Wong, Bradley Jonathan	5	O	2014-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	433	4.6100	
	R	M	2014-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	433	4.6100	1 022
<b>WesternZagros Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Boone, David J.	4	O	2014-11-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	21 821	0.6500	135 000
Hatfield, Malcolm Simon	4, 5	O	2014-11-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	243 689	0.6500	905 144
		O	2014-10-30	D	51 - Exercice d'options	850 000	0.5600	1 511 455

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>									
<b>Porteur inscrit</b>									
		R	O	2014-10-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(550 000)	0.6500	961 455
			O	2014-10-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300 000)	0.6400	661 455
Oliphant, Randall	4		O	2014-11-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	339 330	0.6500	759 856
<b>Droits</b>									
Boone, David J.	4	R	O	2014-11-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(27 043)	0.6500	86 136
			O	2014-11-18	D	52 - Expiration d'options	(86 136)		
			M	2014-11-18	D	58 - Expiration de droits de souscription	(86 136)		0
Dyment, Fred J.	4		O	2014-11-18	D	58 - Expiration de droits de souscription	(392 987)	0.6500	0
Frangos, John	4		O	2014-11-18	D	58 - Expiration de droits de souscription	(10 464 385)	0.6500	0
Hatfield, Malcolm Simon	4, 5	R	O	2014-11-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(302 000)	0.6500	359 455
			O	2014-11-18	D	58 - Expiration de droits de souscription	(359 455)	0.6500	0
Houck, James Curtis	4		O	2014-11-18	D	58 - Expiration de droits de souscription	(497 962)	0.6500	0
Oliphant, Randall	4	R	O	2014-11-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(420 526)	0.6500	0
Stevenson, Gregory Chester	5		O	2014-11-18	D	58 - Expiration de droits de souscription	(146 984)	0.6500	68
			O	2014-11-18	D	58 - Expiration de droits de souscription	(68)	0.6500	0
TD Waterhouse - RESP (Jordan Stevenson)	PI		O	2014-11-18	I	58 - Expiration de droits de souscription	(400)	0.6500	0
TD Waterhouse - RRSP	PI		O	2014-11-18	I	58 - Expiration de droits de souscription	(2 889)	0.6500	0
TD Waterhouse - RRSP (Kari Colpitts)	PI		O	2014-11-18	I	58 - Expiration de droits de souscription	(1 094)	0.6500	0
Wallace, William	4		O	2014-11-18	D	58 - Expiration de droits de souscription	(55 000)	0.6500	0
<b>Options</b>									
Hatfield, Malcolm Simon	4, 5		O	2014-10-30	D	51 - Exercice d'options	(850 000)	0.5600	3 130 000
<b>WestJet Airlines Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires - Voting</i>									
Cummings, Robert	5		O	2014-11-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 300)	31.1500	19 251
<b>Westport Innovations Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Caron, Joseph	4		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 687)	6.2600USD	10 211
King, Douglas Robert	4		O	2014-11-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 986)	5.5200USD	11 738
<b>Yellow Media Limitée</b>									
<i>Deferred Share Unit</i>									
Kudzman, Susan	4		O	2014-10-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	920	14.7074	
			M	2014-10-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	718	18.8436	718
			O	2014-10-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 099	14.7074	
			M	2014-10-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 980	18.8436	4 698
			O	2014-10-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 204	14.7074	
			M	2014-10-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	939	18.8436	5 637
<b>Zargon Oil &amp; Gas Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Burden, Leslie Edward	5		O	2014-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	95	7.5150	14 677
			O	2014-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	62	7.7000	14 739
			O	2014-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	101	7.0500	14 840
			O	2014-10-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	118	6.0450	14 958
			O	2014-10-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	79	6.2150	15 037
			O	2014-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	116	6.1180	15 153
			O	2014-11-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	121	5.8590	15 274
			O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	85	5.9700	15 359
L Burden RRSP	PI		O	2014-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	142	7.5150	11 760
			O	2014-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	91	7.7000	11 851
			O	2014-09-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	151	7.0500	12 002
			O	2014-10-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	176	6.0450	12 178
			O	2014-10-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	116	6.2150	12 294
			O	2014-10-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	174	6.1180	12 468
			O	2014-11-14	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	182	5.8590	12 650
			O	2014-11-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	125	5.9700	12 775
Doetzel, Randolph John	5		O	2014-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	268	7.5150	1 897
			O	2014-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6	7.7000	1 903

Emetteur	Rela- Re- État	Date	Emp- rise	Opération	Nombre de	Prix	Solde	
Titre	tion tard opé-	de	rise	Description	titres ou	unitaire	courant	
Initié	ra-	l'opération		de l'opération	valeur			
Porteur inscrit	tion				nominale			
	O	2014-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	286	7.0500	1 589	
	O	2014-10-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	334	6.0450	1 923	
	O	2014-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	330	6.1180	2 253	
	O	2014-11-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	344	5.8590	2 597	
	O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6	5.9700	2 603	
Hansen, Craig Henry	4, 5	O	2014-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	244	7.5150	808 908
	O	2014-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	168	7.7000	809 076	
	O	2014-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	260	7.0500	809 336	
	O	2014-10-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	303	6.0450	909 639	
	O	2014-10-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	214	6.2150	909 853	
	O	2014-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	299	6.1180	910 152	
	O	2014-11-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	312	5.8590	910 464	
	O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	230	5.9700	910 694	
C Hansen - Registered	PI	O	2014-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	131	7.5150	584 212
	O	2014-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	90	7.7000	584 302	
	O	2014-09-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	140	7.0500	584 442	
	O	2014-10-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	163	6.0450	584 605	
	O	2014-10-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	115	6.2150	584 720	
	O	2014-10-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	161	6.1180	584 881	
	O	2014-11-14	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	168	5.8590	585 049	
	O	2014-11-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	124	5.9700	585 173	
Hustad, Christopher Michael	5	O	2014-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	246	7.5150	17 767
	O	2014-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	124	7.7000	17 891	
	O	2014-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	262	7.0500	18 153	
	O	2014-10-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	305	6.0450	18 458	
	O	2014-10-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	160	6.2150	18 618	
	O	2014-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	302	6.1180	18 920	
	O	2014-11-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	315	5.8590	19 235	
	O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	173	5.9700	19 408	
Janjua, Pete Hardeep Singh	5	O	2014-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	253	7.5150	11 632
	O	2014-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	88	7.7000	11 720	
	O	2014-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	270	7.0500	11 990	
	O	2014-10-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	314	6.0450	12 304	
	O	2014-10-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	115	6.2150	12 419	
	O	2014-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	311	6.1180	12 730	
	O	2014-11-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	324	5.8590	13 054	
	O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	127	5.9700	13 181	
Kergan, Brian	5	O	2014-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	172	7.5150	55 261
	O	2014-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	118	7.7000	55 379	
	O	2014-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	183	7.0500	55 562	
	O	2014-10-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	214	6.0450	58 276	
	O	2014-10-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	150	6.2150	58 426	
	O	2014-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	211	6.1180	58 637	
	O	2014-11-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	221	5.8590	58 858	
	O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	162	5.9700	59 020	
B Kergan - Registered	PI	O	2014-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	115	7.5150	30 435
	O	2014-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	78	7.7000	30 513	
	O	2014-09-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	122	7.0500	30 635	
	O	2014-10-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	143	6.0450	30 778	
	O	2014-10-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	100	6.2150	30 878	
	O	2014-10-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	141	6.1180	31 019	
	O	2014-11-14	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	147	5.8590	31 166	
	O	2014-11-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	108	5.9700	31 274	
Moriyama, Robert Todd	5	O	2014-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	131	7.5150	13 543
	O	2014-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	104	7.7000	13 647	
	O	2014-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	140	7.0500	13 787	

Émetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>ZCL Composites Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Porteur inscrit			O	2014-10-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	163	6.0450	13 950
			O	2014-10-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	132	6.2150	14 082
			O	2014-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	161	6.1180	14 243
			O	2014-11-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	168	5.8590	14 411
			O	2014-11-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	141	5.9700	14 552
R Moriyama - Registered	PI		O	2014-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	131	7.5150	6 065
			O	2014-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	45	7.7000	6 110
			O	2014-09-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	140	7.0500	6 250
			O	2014-10-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	163	6.0450	8 913
			O	2014-10-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	59	6.2150	8 972
			O	2014-10-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	161	6.1180	9 133
			O	2014-11-14	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	168	5.8590	9 301
			O	2014-11-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	65	5.9700	9 366
<b>ZCL Composites Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Demuth, Katherine Lynne	5		O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	3.8700	15 500*
			O	2014-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 938)	6.8200	8 562*
Pejs, Michael	5		O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	6.9000	120*
			O	2014-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	3.8700	2 620*
<i>Options</i>									
Demuth, Katherine Lynne	5		O	2014-11-20	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	3.8700	135 000*
Pejs, Michael	5		O	2014-11-25	D	51 - Exercice d'options	(2 500)	3.8700	45 000*

**ANNEXE 3 LISTE DES OPÉRATIONS D'INITIÉS DÉCLARÉES HORS DÉLAI (FORMAT ÉLECTRONIQUE - SEDI)****Depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2010, le délai de dépôt d'une déclaration d'initié est passé 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 cinq 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>Amos, Gordon Ross</b>	Contrans Group Inc.	2014-11-14	2014-11-20	ON	
<b>ashkenazi, rafael</b>	<b>Groupe de jeux Amaya Inc.</b>	<b>2014-10-20</b>	<b>2014-11-25</b>	<b>QC</b>	
<b>Bitove, John Ivan</b>	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON	
<b>Boone, David J.</b>	WesternZagros Resources Ltd.	2014-11-14	2014-11-21	AB	
<b>BrightPath Early Learning Inc.</b>	BrightPath Early Learning Inc. (formerly Edleun Group, Inc.)	2014-10-16	2014-11-20	AB	
	BrightPath Early Learning Inc. (formerly Edleun Group, Inc.)	2014-10-20	2014-11-20	AB	
	BrightPath Early Learning Inc. (formerly Edleun Group, Inc.)	2014-10-29	2014-11-20	AB	
	BrightPath Early Learning Inc. (formerly Edleun Group, Inc.)	2014-10-31	2014-11-20	AB	
<b>Burgess, Robert Burnside</b>	Contrans Group Inc.	2014-11-14	2014-11-20	ON	
<b>Cadwell, Douglas Albert</b>	Chemtrade Logistics Income Fund	2013-03-14	2014-11-26	ON	
<b>Casgrain, Tim</b>	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON	
<b>Coriat, David</b>	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON	
<b>Cunningham, Timothy Paul</b>	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON	
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON	
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON	
<b>Davis, Mark</b>	Chemtrade Logistics Income Fund	2013-03-14	2014-11-26	ON	
	Chemtrade Logistics Income Fund	2014-03-03	2014-11-26	ON	
<b>Dehn, Michael Alexander</b>	Prime Meridian Resources Corp.	2014-11-13	2014-11-26	BC	
<b>Diaquem Inc.</b>	<b>Stornoway Diamond Corporation</b>	<b>2014-05-01</b>	<b>2014-11-24</b>	<b>QC</b>	
<b>Dillahunty, Mary Ann</b>	Oncolytics Biotech Inc.	2014-11-13	2014-11-19	AB	
<b>Evershed, Philip</b>	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON	
<b>Fox, Wayne Charles</b>					

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	<b>Global Water Asset Corporation</b>	<b>2012-07-31</b>	<b>2014-11-26</b>	<b>QC</b>
	<b>Global Water Asset Corporation</b>	<b>2012-12-31</b>	<b>2014-11-26</b>	<b>QC</b>
<b>Gilpin, Richard Roy</b>	Canadian Western Bank	2014-06-10	2014-11-20	AB
	Canadian Western Bank	2014-06-10	2014-11-20	AB
	Canadian Western Bank	2014-06-10	2014-11-20	AB
	Canadian Western Bank	2014-06-10	2014-11-20	AB
	Canadian Western Bank	2014-06-10	2014-11-20	AB
	Canadian Western Bank	2014-06-10	2014-11-20	AB
<b>Gordon, Ian Sheffield</b>	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
<b>Hatfield, Malcolm Simon</b>	WesternZagros Resources Ltd.	2014-10-30	2014-11-24	AB
	WesternZagros Resources Ltd.	2014-11-14	2014-11-22	AB
<b>Johnson, Guy</b>	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
<b>Knapton, Francis Mark</b>	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
<b>Lafleur, Jean</b>	<b>Société minière Aurvista</b>	<b>2014-11-12</b>	<b>2014-11-20</b>	<b>QC</b>
<b>Lewis, John Edward</b>	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
<b>Magee, Christine</b>	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
<b>MESSIER, BYRON GILBERT</b>	<b>Global Water Asset Corporation</b>	<b>2012-07-31</b>	<b>2014-11-26</b>	<b>QC</b>
	<b>Global Water Asset Corporation</b>	<b>2012-12-31</b>	<b>2014-11-26</b>	<b>QC</b>
<b>Neumeyer, Keith</b>	First Majestic Silver Corp.	2014-11-18	2014-11-26	BC
<b>Oliphant, Randall</b>	WesternZagros Resources Ltd.	2014-11-14	2014-11-21	AB
<b>Osis, Andrew Emil</b>	DELPHI ENERGY CORP.	2014-11-17	2014-11-24	AB
<b>Pardo, Felix</b>	Newalta Corporation	2014-11-14	2014-11-20	AB
<b>Pinsky, Kenneth George</b>	Parex Resources Inc.	2014-11-19	2014-11-25	AB
<b>Rain, David James</b>				

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Canoe EIT Income Fund	2014-11-14	2014-11-20	AB
<b>Redmond, Mark Laurence</b>				
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
<b>Sedran, Ronald</b>				
	Canaccord Genuity Group Inc.	2014-10-01	2014-11-25	BC
<b>Smith, Brad</b>				
	Pembina Pipeline Corporation	2014-10-15	2014-11-20	AB
<b>Smith, Douglas Kevin</b>				
	Cardinal Energy Ltd.	2014-11-20	2014-11-26	AB
<b>Soo, Walter</b>				
	Great Canadian Gaming Corporation	2014-11-14	2014-11-21	BC
<b>Templer, Guy Nigel</b>				
	<b>Groupe de jeux Amaya Inc.</b>	<b>2014-10-20</b>	<b>2014-11-20</b>	<b>QC</b>
<b>Viner, Anthony Peers</b>				
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
<b>Vrysen, John G.</b>				
	Société Financière Manuvie	2014-11-17	2014-11-26	ON
<b>Washinushi, Michael Akihiko</b>				
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
	Sirius XM Canada HOLDings Inc. (formerly Canadian Satellite Radio Holdings Inc.)	2014-11-03	2014-11-24	ON
<b>Webster, Bruce</b>				
	Divestco Inc.	2014-11-14	2014-11-20	AB
	Divestco Inc.	2014-11-14	2014-11-20	AB
<b>Williams, Stephen D.A.</b>				
	Western Forest Products Inc.	2014-10-31	2014-11-21	BC
<b>Wong, Bradley Jonathan</b>				
	WesternOne Inc.	2014-11-14	2014-11-24	BC
<b>Wrisley, Keith Allen</b>				
	Superior Plus Corp.	2014-11-06	2014-11-21	AB

**ANNEXE 4 - LISTE DES TITRES POUVANT CONSTITUER DES ACTIONS VALIDES POUR  
L'APPLICATION DU RÉGIME D'ÉPARGNE-ACTIONS II**

Dénomination	Mode de placement	Date du placement ou de la décision anticipée	Titres	Date maximale d'admissibilité
Acasti Pharma Inc.	Actions inscrites	2014-01-24	Actions ordinaires	2017-12-31
Clifton Star Resources Inc.	Actions inscrites	2013-11-22	Actions ordinaires	2016-12-31
CO <sub>2</sub> Solution inc.	Actions inscrites	2014-11-03	Actions ordinaires	2017-12-31
DEQ Systèmes Corp.	Actions inscrites	2013-06-17	Actions ordinaires	2016-12-31
Diagnocure Inc.	Actions inscrites	2014-01-01	Actions ordinaires	2017-12-31
DIAGNOS inc.	Actions inscrites	2013-12-05	Actions ordinaires	2016-12-31
Ergorecherche Ltée	Actions inscrites	2012-12-18	Actions ordinaires	2015-12-31
Groupe d'Alimentation MTY Inc.	Actions inscrites	2013-01-14	Actions ordinaires	2016-12-31
Groupe de Jeux Amaya Inc.	Actions inscrites	2012-07-05	Actions ordinaires	2015-12-31
Groupe CVTech inc.	Actions inscrites	2014-08-12	Actions ordinaires	2017-12-31
H <sub>2</sub> O Innovation inc.	Actions inscrites	2013-09-25	Actions ordinaires	2016-12-31
Innovente inc.	Actions inscrites	2012-12-13	Actions ordinaires	2015-12-31
Intema Solutions inc.	Actions inscrites	2013-12-20	Actions ordinaires	2016-12-31
Junex inc.	Actions inscrites	2014-10-16	Actions ordinaires	2017-10-16
Les Technologies Clemex Inc.	Actions inscrites	2013-04-17	Actions ordinaires	2016-12-31
Manac Inc.	Actions inscrites	2013-11-20	Actions ordinaires	2016-12-31
Lumenpulse inc.	Actions inscrites	2014-03-19	Action ordinaires	2017-12-31
Medicago Inc.	Actions inscrites	2013-02-28	Actions ordinaires	2016-12-31
Mines Richmond Inc.	Actions inscrites	2014-04-10	Actions ordinaires	2017-12-31
Mines Virginia inc.	Actions inscrites	2013-11-29	Actions ordinaires	2016-12-31
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 et Bioressources Inc.	Actions inscrites	2014-01-01	Actions ordinaires	2017-12-31
Novik inc.	Actions inscrites	2013-12-01	Actions ordinaires	2016-12-31
Opsens inc.	Actions inscrites	2014-01-21	Actions ordinaires	2017-12-31
Orbite Aluminae Inc.	Actions inscrites	2013-07-19	Actions ordinaires	2016-12-31
Parta Dialogue Inc.	Actions inscrites	2012-03-28	Actions ordinaires	2015-12-31
Pediapharm inc.	Actions inscrites	2013-11-26	Actions ordinaires	2016-12-31
Pétrolia Inc.	Actions inscrites	2014-02-21	Actions ordinaires	2017-12-31
ProMetic Sciences de la Vie inc.	Actions inscrites	2013-09-27	Actions ordinaires	2016-12-31
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
Sherbrook SBK Corp.	Actions inscrites	2011-06-17	Actions ordinaires	2014-12-31
Solutions Extenway Inc.	Actions inscrites	2011-07-18	Actions ordinaires	2014-12-31
Technologies D-Box inc.	Placement privé	2013-12-04	Actions ordinaires	2016-12-31
Technologies SENSIO inc.	Actions inscrites	2012-09-12	Actions ordinaires	2015-12-31
Technologies Sonomax Inc.	Actions inscrites	2011-08-17	Actions ordinaires	2014-12-31
TSO <sub>3</sub> inc.	Actions inscrites	2012-04-17	Actions ordinaires	2015-12-31
Urbanimmersive Technologies Inc.	Actions inscrites	2012-10-01	Actions ordinaires	2015-12-31