



Bulletin

de l'AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

Volume 13 - Numéro 14

7 avril 2016



AUTORITÉ
DES MARCHÉS
FINANCIERS

Bulletin de l'Autorité des marchés financiers

Autorité des marchés financiers

Bibliothèque et Archives nationales du Québec, 2016

ISSN 1710-4149

Table des matières

1. Gouvernance de l'Autorité des marchés financiers	6
1.1 Avis et communiqués	
1.2 Réglementation	
1.3 Autres décisions	
2. Bureau de décision et de révision	10
2.1 Rôle d'audiences	
2.2 Décisions	
3. Distribution de produits et services financiers	66
3.1 Avis et communiqués	
3.2 Réglementation	
3.3 Autres consultations	
3.4 Retraits aux registres des représentants	
3.5 Modifications aux registres des inscrits	
3.6 Avis d'audiences	
3.7 Décisions administratives et disciplinaires	
3.8 Autres décisions	
4. Indemnisation	120
4.1 Avis et communiqués	
4.2 Réglementation	
4.3 Autres consultations	
4.4 Fonds d'indemnisation des services financiers	
4.5 Fonds d'assurance-dépôts	
4.6 Autres décisions	

5. Institutions financières	127
5.1 Avis et communiqués	
5.2 Réglementation et lignes directrices	
5.3 Autres consultations	
5.4 Modifications aux registres de permis des assureurs, des sociétés de fiducie et sociétés d'épargne et des statuts des coopératives de services financiers	
5.5 Sanctions administratives	
5.6 Autres décisions	
6. Marchés de valeurs et des instruments dérivés	134
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	
7. Bourses, chambres de compensation, organismes d'autorégulation et autres entités réglementées	654
7.1 Avis et communiqués	
7.2 Réglementation de l'Autorité	
7.3 Réglementation des bourses, des chambres de compensation, des OAR et d'autres entités réglementées	
7.4 Autres consultations	
7.5 Autres décisions	
8. Entreprises de services monétaires et Contrats publics	786
8.1 Avis et communiqués	
8.2 Réglementation	
8.3 Permis d'exploitation d'entreprises de services monétaires	
8.4 Autorisation de contracter / sous-contracter avec un organisme public	
8.5 Autres décisions	
9. Régimes volontaires d'épargne-retraite	798
9.1 Avis et communiqués	
9.2 Réglementation	
9.3 Autorisation d'agir comme administrateur d'un régime volontaire d'épargne-retraite	

9.4 Autres décisions

Liste des acronymes et abréviation :

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

1.

Gouvernance de l'Autorité des marchés financiers

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

1.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

1.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

1.3 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

2.

Bureau de décision et de révision

2.1 Rôle d'audiences

2.2 Décisions

2.1 RÔLE D'AUDIENCES



RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROUREURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
7 avril 2016 – 14 h 00					
2011-021	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Robert Morin et Roger Éthier et Incase Finance inc. et Vivre-Entreprise en soins de santé inc. Parties intimées</p> <p>Gestion M.E.R.R. inc. et Les Résidences Desjardins (St-Sauveur) inc. et Bilodeau Spécialiste en chaussures inc. et Pantero Technologies inc. et Banque Canadienne Impériale de Commerce, Banque HSBC du Canada et Banque Nationale du Canada Parties mises en cause</p> <p>Labelle, Marquis inc. Partie intervenante</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>BCF, s.e.n.c.r.l.</p> <p>Kaufman Laramée, s.e.n.c.r.l.</p>	Lise Girard	Demande de prolongation de l'ordonnance de blocage et demande de levée partielle de blocage des intimés	Audience pro forma

RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCEUREURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
7 avril 2016 – 14 h 00					
2016-004	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers	Lise Girard	Demande de pénalité administrative et d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant	Audience pro forma
	Francesco Candido Parties intimées	Woods, s.e.n.c.r.l.			
2011-002	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers	Lise Girard	Demande de prolongation de l'ordonnance de blocage	Audience pro forma
	Archer Or inc., Guy Gravel, Guy Bégin Helga Leuthe et Helga Leuthe Parties intimées				
	TD Canada Trust Partie mise en cause				
11 avril 2016 – 9 h 30					
2016-010	Paul Azeff et Korin Bobrow Parties demanderesses	Fasken Martineau DuMoulin S.E.N.C.R.L., s.r.l.)	Jean-Pierre Cristel	Demande de révision d'une décision de l'OCRCVM	Audience au fond
	Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières - OCRCVM Partie intimée	Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières			

RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
14 avril 2016 – 14 h 00					
2014-010	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Investissements Nubia inc., Georges Pierre JR et Marie-Esther Dumond Parties intimées</p> <p>Serge St-Martin Partie intimée</p> <p>Banque Tangerine Partie mise en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Deveau, Bourgeois, Gagné, Hébert & associés, s.e.n.c.r.l.</p> <p>Fasken Martineau DuMoulin, s.e.n.c.r.l., s.r.l</p>	Lise Girard	Demande de prolongation de l'ordonnance de blocage	Audience pro forma

RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
14 avril 2016 – 14 h 00					
2016-006	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Succession de Luc Roberge, Raymond Chabot inc., Revenu Québec, - Direction principale des biens non réclamés, Jean-Paul Gagnon et Daniel Kaufmann Parties intimées</p> <p>Nicolas De Smet Partie intimée</p> <p>Carl Jobin, Georges-Henri Boutin Jr et Jacques Poulin Parties intimées</p> <p>Claude Nobert Partie intimée</p> <p>Industrielle Alliance, Assurance et Services Financiers inc. Partie mise en cause</p> <p>L'Empire, compagnie d'Assurance- Vie Partie mise en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>M^e Michel Pelletier</p> <p>De Chantal, D'Amour, Fortier, s.e.n.c.r.l.</p> <p>Cabinet de services juridiques inc.</p> <p>Waite & Associés</p> <p>LCM Avocats Inc.</p>	Lise Girard	<p>Demande d'ordonnance de blocage, interdiction d'opérations sur valeurs, interdiction d'exercer l'activité de conseiller, mesure de redressement et mesure propre au respect de la loi</p>	Audience pro forma



RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCCUREURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
14 avril 2016 – 14 h 00					
2015-031	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Marc Vaillancourt et Stable Capital Advisors Inc. Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Thibault, Roy Avocats	Lise Girard	Demande de mesure de redressement, pénalité administrative, de retrait des droits d'inscription, de refus de dispense et de mesure propre au respect de la loi.	Audience pro forma
18 avril 2016 – 9 h 30					
2016-009	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Mario Langlais, 9183-6643 Québec inc. et Gestion Finance Langlais inc. Parties intimées Banque de Montréal et Officier du bureau de la publicité des droits de la circonscription foncière de Terrebonne Parties mises en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Alepin Gauthier Avocats inc.	Claude St Pierre	Demande de levée de blocage des intimés	Audience au fond

RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCTEURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
21 avril 2016 – 9 h 30					
2014-052	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs	Audience au fond
	Pierre Gévry Partie intimée	Borden Ladner Gervais, s.e.n.c.r.l., s.r.l.			
	Jean-Claude Vachon Partie intimée				
	Alain Valiquette Partie intimée	Brière et Lebeuf inc.			
22 avril 2016 – 9 h 30					
2014-052	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs	Audience au fond
	Pierre Gévry Partie intimée	Borden Ladner Gervais, s.e.n.c.r.l., s.r.l.			
	Jean-Claude Vachon Partie intimée				
	Alain Valiquette Partie intimée	Brière et Lebeuf inc.			

RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCEUREURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
25 avril 2016 – 9 h 30					
2014-052	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Pierre Gévry Partie intimée Jean-Claude Vachon Partie intimée Alain Valiquette Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Borden Ladner Gervais, s.e.n.c.r.l., s.r.l. Brière et Lebeuf inc.	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs	Audience au fond
26 avril 2016 – 9 h 30					
2016-001	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Invico Investissements et Retraite Inc. et Marc St-Onge Parties intimées Groupe Financier Invico Inc. Partie mise en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers De Chantal, D'Amour, Fortier, s.e.n.c.r.l.. De Chantal, D'Amour, Fortier, s.e.n.c.r.l.	Lise Girard	Demande de communication de documents	Audience au fond 6 ^e étage Salle 1

RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCCUREURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
26 avril 2016 – 9 h 30					
2014-052	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Pierre Gévry Partie intimée Jean-Claude Vachon Partie intimée Alain Valiquette Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Borden Ladner Gervais, s.e.n.c.r.l., s.r.l. Brière et Lebeuf inc.	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs	Audience au fond
27 avril 2016 – 9 h 30					
2014-052	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Pierre Gévry Partie intimée Jean-Claude Vachon Partie intimée Alain Valiquette Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Borden Ladner Gervais, s.e.n.c.r.l., s.r.l. Brière et Lebeuf inc.	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs	Audience au fond



RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCCUREURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
28 avril 2016 – 9 h 30					
2014-052	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Pierre Gévry Partie intimée</p> <p>Jean-Claude Vachon Partie intimée</p> <p>Alain Valiquette Partie intimée</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Borden Ladner Gervais, s.e.n.c.r.l., s.r.l.</p> <p>Brière et Lebeuf inc.</p>	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs	Audience au fond
28 avril 2016 – 14 h 00					
2015-015	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Clément C. Gagnon, Éloïse Gagnon (aussi connue sous le nom de Marie-Éloïse Gagnon), Commandité CGE I inc., Commandité CGE Québec 2011 inc., CGE Capital inc., MEG Capital inc. et Le Centre Financier CGE inc. Parties intimées</p> <p>CGE Ressources 2010 s.e.c. et CGE Ressources Québec 2011 s.e.c. Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Létourneau Gagné</p> <p>Létourneau Gagné</p>	Lise Girard	Demande de mesure de redressement, d'imposition de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et de retrait des droits d'inscription	Audience pro forma

RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCTEURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
28 avril 2016 – 14 h 00					
2015-032	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Alliance pour la santé étudiante au Québec Inc., Lev Bukhman et Patrice Allard Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers McCarthy Tétrault, s.e.n.c.r.l.	Lise Girard	Demande d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, mesure propre au respect de la loi, pénalité administrative, suspension d'inscription et nomination d'un dirigeant responsable	Audience pro forma
29 avril 2016 – 9 h 30					
2014-052	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Pierre Gévry Partie intimée Jean-Claude Vachon Partie intimée Alain Valiquette Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Borden Ladner Gervais, s.e.n.c.r.l., s.r.l. Brière et Lebeuf inc.	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs	Audience au fond

RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCTEURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
2 mai 2016 – 9 h 30					
2014-052	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs	Audience au fond
	Pierre Gévry Partie intimée	Borden Ladner Gervais, s.e.n.c.r.l., s.r.l.			
	Jean-Claude Vachon Parties intimées				
	Alain Valiquette Partie intimée	Brière et Lebeuf inc.			
3 mai 2016 – 9 h 30					
2014-052	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs	Audience au fond
	Pierre Gévry Partie intimée	Borden Ladner Gervais, s.e.n.c.r.l., s.r.l.			
	Jean-Claude Vachon Partie intimée				
	Alain Valiquette Partie intimée	Brière et Lebeuf inc.			

RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCTEURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
4 mai 2016 – 9 h 30					
2014-052	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs	Audience au fond
	Pierre Gévry Partie intimée	Borden Ladner Gervais, s.e.n.c.r.l., s.r.l.			
	Jean-Claude Vachon Partie intimée				
	Alain Valiquette Partie intimée	Brière et Lebeuf inc.			
5 mai 2016 – 9 h 30					
2014-052	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs	Audience au fond
	Pierre Gévry Partie intimée	Borden Ladner Gervais, s.e.n.c.r.l., s.r.l.			
	Jean-Claude Vachon Partie intimée				
	Alain Valiquette Partie intimée	Brière et Lebeuf inc.			

RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCTEURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
6 mai 2016 – 9 h 30					
2014-052	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Pierre Gévry Partie intimée Jean-Claude Vachon Partie intimée Alain Valiquette Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Borden Ladner Gervais, s.e.n.c.r.l., s.r.l. Brière et Lebeuf inc.	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs	Audience au fond
9 mai 2016 – 9 h 30					
2014-012	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Virginie Dionne-Bourassa et Charles Beaudet Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Sheahan et associés S.E.N.C.	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives	Audience au fond
10 mai 2016 – 9 h 30					
2014-012	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Virginie Dionne-Bourassa et Charles Beaudet Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Sheahan et associés S.E.N.C.	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives	Audience au fond

RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCCUREURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
11 mai 2016 – 9 h 30					
2014-012	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Virginie Dionne-Bourassa et Charles Beaudet Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Sheahan et associés S.E.N.C.	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives	Audience au fond
12 mai 2016 – 9 h 30					
2014-012	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Virginie Dionne-Bourassa et Charles Beaudet Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Sheahan et associés S.E.N.C.	Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives	Audience au fond
19 mai 2016 – 14 h 00					
2015-019	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Partners Indemnity Insurance Brokers Ltd. et Barry Downs Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Dunton, Rainville	Lise Girard	Demande de pénalité administrative, de conditions à l'inscription, d'interdiction d'agir à titre de dirigeant, de mesure de redressement, de mesure propre au respect de la loi	Audience pro forma
30 mai 2016 – 9 h 30					
2015-025	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Désyrrée Ostiguy et Daniel Dumont Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Jurilis, Cabinet d'avocats	Lise Girard Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives et d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou de dirigeant	Audience au fond

RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCTEURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
31 mai 2016 – 9 h 30					
2015-025	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Désyrhée Ostiguy et Daniel Dumont Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Jurilis, Cabinet d'avocats	Lise Girard Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives et d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou de dirigeant	Audience au fond
1 ^{er} juin 2016 – 9 h 30					
2015-025	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Désyrhée Ostiguy et Daniel Dumont Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Jurilis, Cabinet d'avocats	Lise Girard Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives et d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou de dirigeant	Audience au fond
2 juin 2016 – 9 h 30					
2015-025	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Désyrhée Ostiguy et Daniel Dumont Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Jurilis, Cabinet d'avocats	Lise Girard Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives et d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou de dirigeant	Audience au fond
3 juin 2016 – 9 h 30					
2015-025	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Désyrhée Ostiguy et Daniel Dumont Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Jurilis, Cabinet d'avocats	Lise Girard Jean-Pierre Cristel	Demande d'imposition de pénalités administratives et d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou de dirigeant	Audience au fond

RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCURERS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
6 juin 2016 – 9 h 30					
2016-009	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Mario Langlais, 9183-6643 Québec inc. et Gestion Finance Langlais inc. Parties intimées</p> <p>Banque de Montréal et Officier du bureau de la publicité des droits de la circonscription foncière de Terrebonne Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Alepin Gauthier Avocats inc.</p>	Claude St Pierre	Contestation d'une décision rendue <i>ex parte</i>	Audience au fond
7 juin 2016 – 9 h 30					
2016-009	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Mario Langlais, 9183-6643 Québec inc. et Gestion Finance Langlais inc. Parties intimées</p> <p>Banque de Montréal et Officier du bureau de la publicité des droits de la circonscription foncière de Terrebonne Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Alepin Gauthier Avocats inc.</p>	Claude St Pierre	Contestation d'une décision rendue <i>ex parte</i>	Audience au fond

RÔLE DES AUDIENCES

N° DU DOSSIER	PARTIES	PROCCUREURS	MEMBRE(S)	NATURE	ÉTAPE
6 juillet 2016 – 9 h 30					
2016-002	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Chazel Capital Inc., Ofir Mine Project LP et André Savard Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers BCF, s.e.n.c.r.l.	Claude St Pierre	Demande d'interdiction d'opérations sur valeurs, interdiction d'exercer l'activité de conseiller, pénalité administrative et mesure propre au respect de la loi	Audience au fond
7 juillet 2016 – 9 h 30					
2016-002	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Chazel Capital Inc., Ofir Mine Project LP et André Savard Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers BCF, s.e.n.c.r.l.	Claude St Pierre	Demande d'interdiction d'opérations sur valeurs, interdiction d'exercer l'activité de conseiller, pénalité administrative et mesure propre au respect de la loi	Audience au fond
8 juillet 2016 – 9 h 30					
2016-002	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Chazel Capital Inc., Ofir Mine Project LP et André Savard Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers BCF, s.e.n.c.r.l.	Claude St Pierre	Demande d'interdiction d'opérations sur valeurs, interdiction d'exercer l'activité de conseiller, pénalité administrative et mesure propre au respect de la loi	Audience au fond

6 avril 2016

2.2 DÉCISIONS**BUREAU DE DÉCISION ET DE RÉVISION**

CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC
MONTRÉAL

DOSSIER N° : 2016-011

DÉCISION N° : 2016-011-001

DATE : Le 22 mars 2016

EN PRÉSENCE DE : **M^e LISE GIRARD**
 M^e JEAN-PIERRE CRISTEL

AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

Partie demanderesse

c.

JOSH BAAZOV, résidant au [...], Saint-Laurent, Québec [...]

et

CRAIG LEVETT, résidant au [...], Saint-Laurent, Québec [...]

et

NATHALIE BENSMIHAN, résidant au [...], Saint-Laurent, Québec [...]

et

ISAM MANSOUR, résidant au [...], Saint-Laurent, Québec [...]

et

MONA KASSFY, résidante au [...], Saint-Laurent, Québec [...]

et

ALLIE MANSOUR, résidant au [...], Saint-Laurent, Québec [...]

et

JOHN CHATZIDAKIS, résidant au [...], Saint-Laurent, Québec [...]

et

ELENI PSICHARIS, résidante au [...], Saint-Laurent, Québec [...]

et

ALAIN ANAWATI, résidant au [...], Saint-Laurent, Québec [...]

et

KARL FALLENBAUM, résidant au [...], Saint-Laurent, Québec [...]

et

EARL LEVETT, résidant au [...], Dollard-des-Ormeaux, Québec, [...]

et

FERAS ANTOON, résidant au [...], Saint-Laurent, Québec [...]

et
MARK WAEL ANTOON, résidant au [...], Saint-Laurent, Québec [...]
 Parties intimées

et
DAVID BAAZOV, [...], Pointe-Claire, Québec [...]

et
AMAYA GAMING GROUP INC., 7600, Route Transcanadienne, Pointe-Claire, Québec H9R 1C8

et
BANQUE TORONTO-DOMINION, personne morale légalement constituée, ayant son domicile situé au 2065, rue St-Louis, Saint-Laurent, Québec, H4M 1P1

et
FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE, ayant son domicile situé au 1 Place Ville-Marie, Montréal, Québec, H3B 4A9

et
TD WATERHOUSE CANADA INC., ayant une place d'affaires située au 2065, rue Saint-Louis, Saint-Laurent, Montréal, H4M 1P1

et
RBC DIRECT INVESTING INC., ayant une place d'affaires au 1, Place Ville-Marie, 2e étage, aile ouest, Montréal, Québec, H3C 3A9

et
DUNDEE SECURITIES LTD., ayant une place d'affaires au 1250, boul. Renée-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 5E9

et
BMO LIGNE D'ACTION INC., ayant une place d'affaires au 630, boulevard René-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 1S6

et
LA BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE, ayant une place d'affaires au 1002, rue Sherbrooke Ouest, Montréal, Québec, H3A 3L6

et
INDUSTRIELLE ALLIANCE, ayant une place d'affaires au 1080 Grande Allée O Québec, Québec, G1S 1C7
 Parties mises en cause

DÉCISION

ORDONNANCES *EX PARTE* DE BLOCAGE, D'INTERDICTION D'OPÉRATIONS SUR VALEURS, DE RETRAIT DE DROITS D'INSCRIPTION, DE SUSPENSION DE CERTIFICAT ET DE NON-PUBLICATION, NON-DIFFUSION ET NON-DIVULGATION

[art. 152, 249 et 265, *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1, art. 115, *Loi sur la distribution de produits et services financiers*, RLRQ, D-9.2, art. 93 et 115.9, *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*, RLRQ, c. A-33.2 et art. 44 et 62, *Règlement sur les règles de procédure du Bureau de décision et de révision*, RLRQ, c. A-33.2, r. 1]

HISTORIQUE

[1] L'Autorité des marchés financiers (ci-après l'« Autorité ») a, le 7 mars 2016, saisi le Bureau de décision et de révision (ci-après le « Bureau ») d'une demande d'audience *ex parte* visant à obtenir les conclusions suivantes :

- Des ordonnances de blocage à l'encontre des intimés et à l'endroit des mises en cause suivants :

Intimés

- Josh Baazov;
- Craig Levett;
- Nathalie Bensmihan;
- Isam Mansour;
- Mona Kassfy;
- Allie Mansour;
- John Chatzidakis;
- Eleni Psicharis;
- Alain Anawati;
- Karl Fallenbaum;
- Earl Levett;
- Feras Antoon; et
- Mark Wael Antoon.

Mises en cause

- Banque Toronto-Dominion
- Financière Banque Nationale;
- TD Waterhouse Canada inc.;
- RBC Direct Investing inc.;
- Dundee Securities Ltd.;
- BMO Ligne d'action inc.;
- La Banque de Nouvelle-Écosse; et
- Industrielle Alliance.

- Des interdictions d'opérations sur valeurs à l'encontre des intimés suivants :

- Josh Baazov;
- Craig Levett;
- Nathalie Bensmihan;
- Isam Mansour;
- Mona Kassfy;
- Allie Mansour;
- John Chatzidakis;
- Eleni Psicharis;
- Alain Anawati;
- Karl Fallenbaum;
- Earl Levett;
- Feras Antoon; et
- Mark Wael Antoon.

- Une suspension des droits conférés à l'intimé John Chatzidakis par son inscription à titre de représentant de courtier en épargne collective et une suspension de son certificat d'exercice portant le numéro [...], dans toutes les disciplines pour lesquelles il est inscrit.

[2] Cette demande est formulée en vertu des articles 93 et 115.9 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*¹, des articles 152, 249 et 265 de la *Loi sur les valeurs mobilières*² et de l'article 115 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers*³.

[3] La demande de l'Autorité a été présentée en vertu de l'article 115.9 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*⁴, selon lequel le Bureau peut prononcer une décision affectant défavorablement les droits d'une personne sans audition préalable, lorsqu'un motif impérieux le requiert. L'Autorité a déposé avec sa demande l'affidavit requis par l'article 19 du *Règlement sur les règles de procédure du Bureau de décision et de révision*⁵.

[4] Le 8 mars 2016, le Bureau a tenu une audience *ex parte* afin d'entendre, au mérite, la demande de l'Autorité.

[5] Lors de l'audience du 8 mars 2016, l'Autorité a amendé sa demande initiale, et ce, afin de corriger certaines erreurs orthographiques et numériques. Les amendements à la demande sont consignés au procès-verbal de l'audience.

[6] Lors de l'audience *ex parte* du 8 mars 2016, à la suite du dépôt des pièces D-1 à D-188, le tribunal a demandé à l'Autorité de préparer et de lui remettre un document contenant des références précises aux informations présentées en preuve lors de l'audience et qui sont contenues dans ces pièces.

[7] Le 11 mars 2016, l'Autorité a demandé au Bureau de tenir la semaine suivante une audience *ex parte*, et ce, afin de lui permettre de présenter une demande de réouverture d'enquête dans le cadre du présent dossier. La date du 14 mars 2016 fut alors fixée par le Bureau pour tenir cette audience.

AUDIENCE

[8] Le 8 mars 2016, une audience *ex parte* a eu lieu au siège du Bureau en présence des procureurs de l'Autorité.

[9] À la suite d'une demande formulée par les procureurs de l'Autorité, le tribunal a rendu séance tenante, dans l'intérêt public, la décision suivante en vertu des articles 59 et 62 du *Règlement sur les règles de procédure du Bureau de décision et de révision*⁶ :

« Relativement à votre demande de huis clos, de non-publication, non-divulgaration et non-diffusion :

À l'exception de l'Autorité des marchés financiers et de ses représentants :

¹ RLRQ, c. A-33.2.

² RLRQ, c. V-1.1.

³ RLRQ, c. D-9.2.

⁴ Préc., note 1.

⁵ RLRQ, c. A-33.2, r.1.

⁶ *Id.*

ORDONNE le huis-clos de la présente audience jusqu'à ce que toutes les parties aient été signifiées et jusqu'à ce que la décision soit rendue publique;

À l'exception de l'Autorité des marchés financiers et de ses représentants :

ORDONNE la non-publication, la non-diffusion, la non-divulcation du présent dossier, y compris la demande et les pièces à son soutien, jusqu'à ce que toutes les parties aient été signifiées et jusqu'à ce que la décision soit rendue publique⁷.⁸

[10] Ces ordonnances ne doivent pas être interprétées comme empêchant les parties, ayant reçu signification de la décision, de consulter le dossier du Bureau, afin de leur permettre d'exercer leur droit conformément à l'article 115.9 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*.

[11] Les procureurs de l'Autorité ont fait entendre, à titre de témoin, un enquêteur œuvrant au sein de cet organisme. Celui-ci a, par son témoignage, relaté l'ensemble des faits décrits dans la demande amendée de l'Autorité qui sont allégués à l'encontre des intimés. L'enquêteur a aussi déposé les pièces D-1 à D-188 à l'appui de ses dires.

[12] La preuve exposée par l'Autorité est à l'effet que l'enquête porte sur 8 épisodes de transmissions illégales d'informations privilégiées concernant des émetteurs et utilisées illicitement par les intimés pour réaliser des gains, et ce, avec un *modus operandi* similaire.

[13] L'enquêteur de l'Autorité a souligné au tribunal que l'enquête a révélé que le mis en cause David Baazov, président-directeur général, président du conseil d'administration et deuxième actionnaire d'Amaya Gaming Group inc. (ci-après « Amaya »), serait la source principale à l'origine de nombreuses fuites d'informations privilégiées provenant notamment de cet émetteur assujetti au Québec.

[14] Ces informations privilégiées auraient été relayées de diverses manières aux intimés et, en particulier, par l'entremise de l'intimé Josh Baazov qui est le frère du mis en cause David Baazov. Par la suite, ces informations inconnues du public auraient été utilisées par les intimés pour illicitement effectuer des transactions boursières qui leur auraient permis d'amasser des gains évalués actuellement à plus d'un million de dollars. Parmi les intimés, on retrouverait même un représentant d'un courtier en épargne collective détenant actuellement une inscription auprès de l'Autorité.

[15] L'enquêteur a affirmé qu'un risque imminent existe que les intimés poursuivent des activités illicites similaires. À cet égard, il a affirmé que l'enquête a révélé des opérations boursières récentes de la part de plusieurs intimés sur les titres d'Amaya. Or, selon l'enquêteur de l'Autorité, ces intimés auraient bénéficié - une fois de plus - d'informations privilégiées illégalement obtenues concernant Amaya et, en particulier, sur l'annonce par le mis en cause David Baazov de son intention d'éventuellement privatiser cette société.

[16] Compte tenu de cette situation, les procureurs de l'Autorité ont plaidé qu'il existe des motifs impérieux justifiant une intervention immédiate du tribunal pour protéger l'intérêt public. À cet égard, ils ont indiqué au Bureau que la demande de l'Autorité suggère l'adoption d'un

⁷ Le tribunal a corrigé une erreur dans la prononciation de la décision rendue séance tenante (art. 90 du *Règlement sur les règles de procédure du Bureau de décision et de révision*, préc., note 5)

⁸ Procès-verbal de l'audience du 8 mars 2016.

ensemble détaillé de mesures destinées à protéger le public et à maintenir l'intégrité des marchés.

[17] Le 14 mars 2016, une deuxième audience *ex parte* a eu lieu, dans le cadre du présent dossier, au siège du Bureau, et ce, en présence d'une procureure de l'Autorité.

[18] Un huis clos a été prononcé par le tribunal et la procureure de l'Autorité a présenté verbalement une demande en réouverture d'enquête.

[19] La procureure de l'Autorité a fait valoir que lors de la préparation du document de référence mentionné au paragraphe 6 de la présente décision, elle s'est rendu compte que neuf des cent quatre-vingt-huit pièces, déposées dans deux cartables lors de l'audience du 8 mars 2016, n'étaient pas complètes.

[20] Suivant les explications et l'argumentation présentées par la procureure de l'Autorité, le Bureau a autorisé la demande de réouverture d'enquête de l'Autorité et a autorisé le remplacement des neuf pièces susmentionnées par des versions complètes⁹.

[21] Le tribunal a aussi permis le remplacement de certaines pièces par des versions qui présentaient la même information que celles remises lors de l'audience du 8 mars 2016, mais de manière plus lisible et plus facile à consulter. De plus, les nouvelles présentations de ces pièces sont paginées ou surlignées de manière à pouvoir être utilisées de concert avec le document de référence mentionné au paragraphe 6 de la présente décision¹⁰.

[22] Lors de son délibéré, le Bureau a requis, le 21 mars 2016 par courriel, les observations de l'Autorité relativement à l'ajout des mis en cause Amaya et David Baazov. À cette même date, les procureurs de l'Autorité ont fait valoir leurs commentaires.

ANALYSE

[23] Dans la présente affaire, l'Autorité a invoqué l'existence de motifs impérieux mettant en danger l'intérêt public et a demandé au Bureau de rapidement tenir une audience *ex parte* en vertu des dispositions de l'article 115.9 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*¹¹.

[24] Lors de l'audience *ex parte* qui s'est tenue le 8 mars 2016, l'Autorité a présenté une preuve à l'effet que les intimés auraient contrevenu, à de nombreuses reprises, aux dispositions de la *Loi sur les valeurs mobilières*¹² concernant l'usage d'informations privilégiées.

[25] L'enquête de l'Autorité révèle que, depuis au moins le 28 décembre 2010, David Baazov, mis en cause, aurait été à l'origine de plusieurs fuites d'informations privilégiées concernant les activités financières d'Amaya et celles d'autres sociétés dont WMS Industries Inc. et The Intertain Group Limited. Ces transmissions d'informations privilégiées se seraient spécifiquement produites alors que des projets d'acquisition, impliquant notamment les sociétés susmentionnées, auraient été en discussion ou en voie de réalisation et que le mis en cause David Baazov aurait été au cœur de ces opérations ou en aurait eu la connaissance.

⁹ *Autorité des marchés financiers c. Baazov*, BDR, Montréal, n° 2016-011-002, 14 mars 2016, L. Girard et J.-P. Cristel.

¹⁰ Procès-verbal de l'audience du 14 mars 2016.

¹¹ Préc., note 1.

¹² Préc., note 2.

[26] Outre l'intimé Josh Baazov (alias Ofer Baazov¹³) - qui est le frère du mis en cause David Baazov - la preuve présentée par l'Autorité révèle les faits suivants sur les liens entre les intimés :

- l'intimé Craig Levett, serait l'unique administrateur et l'actionnaire majoritaire de Baalev Investments inc.¹⁴, l'employeur actuel de l'intimé Josh Baazov, et il habiterait une résidence voisine de celle de l'intimé Josh Baazov;
- l'intimée Nathalie Bensmihan, la conjointe de l'intimé Craig Levett et la sœur de la conjointe de Josh Baazov;
- l'intimé Earl Levett, le frère de l'intimé Craig Levett;
- l'intimé Karl Fallenbaum, un ami de l'intimé Craig Levett et administrateur avec ce dernier de la société Cargo Interactive inc.¹⁵;
- l'intimé Isam Mansour, une connaissance de l'intimé Craig Levett qui aurait travaillé pour deux sociétés¹⁶ dont les bureaux sont adjacents à ceux de Baalev Investments inc.;
- l'intimée Mona Kassfy, la conjointe de l'intimé Isam Mansour;
- l'intimé Allie Mansour, le frère de l'intimé Isam Mansour;
- l'intimé John Chatzidakis, un ami de l'intimé Isam Mansour;
- l'intimée Eleni Psicharis, la conjointe de l'intimé John Chatzidakis;
- l'intimé Alain Anawati, un ami de l'intimé Isam Mansour et Allie Mansour;
- l'intimé Feras Antoon, un ami de l'intimé Isam Mansour et « ami Facebook » avec ce dernier et son frère Allie Mansour;
- l'intimé Mark Wael Antoon, le frère de l'intimé Feras Antoon.

[27] L'Autorité allègue que ces intimés auraient effectué des opérations sur des titres alors qu'ils étaient en possession d'informations privilégiées et/ou communiqué ces informations privilégiées.

Les obligations découlant de la *Loi sur les valeurs mobilières*

[28] L'article 1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*¹⁷ prévoit que celle-ci s'applique à différentes formes d'investissements :

«1. La présente loi s'applique aux formes d'investissement suivantes:

1° une valeur mobilière reconnue comme telle dans le commerce, notamment les actions, les obligations, les parts sociales des entités constituées en personne morale ainsi que les droits et les bons de souscription;

¹³ Pièce D-3 déposée par l'Autorité.

¹⁴ Pièce D-6 déposée par l'Autorité.

¹⁵ Pièce D-31 déposée par l'Autorité.

¹⁶ Pièce D-15 déposée par l'Autorité.

¹⁷ Préc., note 2.

[...] »

[29] Compte tenu que l'enquête a révélé que les intimés auraient transigé sur des actions de différents émetteurs, il s'agit donc d'une forme d'investissement visée par la *Loi sur les valeurs mobilières* et celle-ci doit donc recevoir application.

[30] Par ailleurs, on retrouve à l'article 5 de la *Loi sur les valeurs mobilières*¹⁸ la définition d'information privilégiée :

« Toute information encore inconnue du public et susceptible d'affecter la décision d'un investisseur raisonnable; »

[31] L'article 68 de cette loi définit la notion d'émetteur assujetti :

« 68. L'émetteur assujetti est celui qui a fait appel publiquement à l'épargne; il est tenu aux obligations d'information continue visées au chapitre II du présent titre.

Est réputé avoir fait appel publiquement à l'épargne, l'émetteur:

1° dont une valeur a fait l'objet d'un prospectus visé par l'Autorité;

2° dont les titres, offerts en contrepartie dans une offre publique d'achat, ont fait l'objet d'une note d'information déposée auprès de l'Autorité;

3° dont une valeur a été cotée en bourse, au Québec, à un moment quelconque depuis le 6 avril 1983;

4° dont les titres ont fait l'objet d'un placement dans le cadre d'une entente, d'une fusion, d'une opération de regroupement ou de restructuration ou d'une opération semblable, à laquelle au moins un émetteur assujetti était partie;

5° dont l'existence résulte de la continuation ou de la prorogation d'un émetteur visé par les paragraphes 1° à 4°;

6° qui est visé à l'article 68.1 ou 338;

7° qui est déterminé par règlement;

8° qui est désigné par l'Autorité conformément à l'article 272.2 ou aux critères établis par règlement.

Est également réputé avoir fait appel publiquement à l'épargne, l'émetteur qui dépose un prospectus, soumis au visa de l'Autorité, aux seules fins de devenir un émetteur assujetti. Ce prospectus présente les informations et les attestations prévues par règlement et il révèle tous les faits importants relatifs aux titres déjà émis. Le régime défini pour le prospectus dans le titre II ne s'applique pas à ce prospectus. »

[32] L'article 187 de la *Loi sur les valeurs mobilières* établit l'interdiction d'effectuer des

¹⁸ *Id.*

opérations sur les titres d'un émetteur assujetti lorsqu'un initié est en possession d'une information privilégiée reliée à ces titres :

«**187.** L'initié à l'égard d'un émetteur assujetti qui dispose d'une information privilégiée reliée aux titres de cet émetteur ne peut réaliser aucune opération sur ces titres ni changer un intérêt financier dans un instrument financier lié, sauf dans les cas suivants s'il peut démontrer que:

1° il est fondé à croire l'information connue du public ou de l'autre partie;

2° il se prévaut d'un plan automatique de réinvestissement de dividendes, de souscription d'actions ou d'un autre plan automatique établi par l'émetteur assujetti, selon des modalités arrêtées par écrit avant qu'il n'ait eu connaissance de cette information;

3° il y est tenu en vertu d'un contrat, dont les modalités sont arrêtées par écrit, conclu avant qu'il n'ait eu connaissance de cette information.

Dans le cas prévu au paragraphe 1° du premier alinéa, l'initié ne peut réaliser aucune opération sur les titres si l'autre partie à l'opération est l'émetteur assujetti et que cette opération n'est pas nécessaire dans le cours des affaires de l'émetteur. »

[33] Par ailleurs, la notion d'initié est définie à l'article 89 de la *Loi sur les valeurs mobilières* :

« **89.** Est un initié :

1° tout administrateur ou dirigeant d'un émetteur;

2° tout administrateur ou dirigeant d'une filiale d'un émetteur;

3° la personne qui exerce une emprise sur plus de 10% des droits de vote rattachés à l'ensemble des titres avec droit de vote de l'émetteur qui sont en circulation, à l'exclusion des titres pris ferme pendant la durée du placement;

4° l'émetteur porteur de ses titres;

5° toute personne déterminée par règlement ou désignée à ce titre en vertu de l'article 272.2.

Est également un initié, un administrateur ou un dirigeant d'un initié. »

[34] À cet égard, il est important de souligner que l'interdiction prévue à l'article 187 de la *Loi sur les valeurs mobilières*¹⁹ est étendue par l'article 189 de cette loi aux personnes suivantes :

« **189.** Les interdictions portées aux articles 187 et 188 sont étendues aux personnes suivantes:

1° les dirigeants et les administrateurs visés au chapitre IV du titre III ;

2° les sociétés qui appartiennent au même groupe que l'émetteur assujetti;

¹⁹ *Id.*

3° le gestionnaire de fonds d'investissement ou la personne chargée de lui fournir des conseils financiers ou de placer ses actions ou parts, ainsi que toute personne qui est initiée à l'égard de l'une de ces personnes ;

4° toute personne qui dispose d'une information privilégiée à l'occasion des rapports qu'elle entretient avec l'émetteur assujetti ou du travail qu'elle accomplit pour lui, dans ses fonctions ou dans le cadre d'activités commerciales ou professionnelles;

5° toute personne qui dispose d'une information privilégiée provenant, à sa connaissance, d'un initié ou d'une personne visée au présent article;

6° toute personne qui dispose d'une information privilégiée, qu'elle connaît comme telle, concernant un émetteur assujetti;

7° toute personne avec qui l'émetteur assujetti, un initié à l'égard de celui-ci ou une personne visée au présent article a des liens. »

[35] Ainsi, pour être en présence d'un manquement à l'article 187 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, les conditions suivantes doivent être remplies :

- être un initié à l'égard d'un émetteur assujetti ou être visé par l'article 189 de la LVM;
- disposer d'une information privilégiée; et
- réaliser une opération sur les titres de cet émetteur assujetti.

[36] D'autre part, l'article 188 de la *Loi sur les valeurs mobilières* prévoit l'interdiction pour un initié de communiquer une information privilégiée²⁰ :

« **188.** La personne visée à l'article 187 ne peut non plus communiquer cette information ou recommander à une personne d'effectuer une opération sur les titres de l'émetteur à l'égard duquel elle est initiée, sauf dans les cas suivants:

1° elle est fondée à croire l'information connue du public ou de l'autre partie;

2° elle doit communiquer l'information dans le cours des affaires, rien ne la fondant à croire qu'elle sera exploitée ou communiquée en infraction aux articles 187, 189 et 189.1 ou au présent article. »

[37] À cet égard, il est important de souligner que l'interdiction prévue par l'article 188 de la *Loi sur les valeurs mobilières*²¹ est également étendue à d'autres personnes par l'effet de l'article 189 susmentionné. Ainsi, pour être en présence d'un manquement à l'article 188, les conditions suivantes doivent être remplies :

- être un initié à l'égard d'un émetteur assujetti (articles 89 et 187) ou être visé par l'article 189; et

²⁰ Communément appelé « tuyautage » ou « *tipping* ».

²¹ *Id.*

- communiquer une information privilégiée ou recommander à une personne d'effectuer une opération sur les titres de cet émetteur assujetti.

[38] Quant à l'article 189.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*²² il se lit comme suit :

« **189.1.** Toute personne à qui il est interdit de réaliser une opération sur les titres d'un émetteur assujetti ou de changer un intérêt financier dans un instrument financier lié par l'effet des articles 187 ou 189 ne peut exploiter l'information privilégiée d'aucune autre manière, à moins qu'elle ne soit fondée à croire l'information connue du public. Elle ne peut notamment effectuer d'opérations sur des options ou sur d'autres dérivés au sens de la Loi sur les instruments dérivés (chapitre I-14.01) portant sur les titres de l'émetteur. Elle ne peut non plus effectuer d'opérations sur les titres d'un autre émetteur, sur des options ou sur d'autres dérivés au sens de la Loi sur les instruments dérivés ou sur des contrats à terme portant sur un indice boursier, dès lors que leur cours est susceptible de répercuter les fluctuations des titres de l'émetteur. »

[soulignement ajouté]

[39] Ainsi, une personne qui ne peut réaliser une opération sur les titres d'un émetteur assujetti - par l'effet des articles 187 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*²³ - ne peut exploiter d'aucune autre manière une information privilégiée, notamment en effectuant une opération sur les titres d'un autre émetteur, même non-assujetti.

[40] Le législateur ne parlant pas pour rien dire, lorsqu'il définit distinctement les termes « émetteur » et « émetteur assujetti » à l'article 5 dans la section intitulée « Interprétation » de la *Loi sur les valeurs mobilières*, le Bureau est d'avis que l'interprétation de l'article 189.1 contenue au paragraphe 39 de la présente décision doit être retenue.

[41] Par conséquent, pour être en présence d'une contravention à l'article 189.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, les conditions suivantes doivent être remplies dans la présente affaire :

- être un initié au sens de l'article 89 à l'égard d'un émetteur assujetti ou être visé par l'article 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*; et
- exploiter autrement une information privilégiée de cet émetteur assujetti, notamment en effectuant une opération sur les titres d'un autre émetteur, lequel pourrait être non-assujetti.

[42] De plus, le Bureau peut exercer la discrétion qui lui est conférée en fonction de l'intérêt public :

« **93.** Le Bureau exerce, à la demande de l'Autorité ou de toute personne intéressée, les fonctions et pouvoirs prévus par la présente loi, la Loi sur la distribution de produits et services financiers (chapitre D-9.2), la Loi sur les entreprises de services monétaires (chapitre E-12.000001), la Loi sur les instruments dérivés (chapitre I-14.01) et la Loi sur les valeurs mobilières (chapitre V-1.1).

²² *Id.*

²³ *Id.*

Le Bureau exerce la discrétion qui lui est conférée en fonction de l'intérêt public.

Le Bureau ne peut, lorsqu'il apprécie les faits ou le droit pour l'application de ces lois, substituer son appréciation de l'intérêt public à celle que l'Autorité en avait faite pour prendre sa décision. »²⁴

[43] Le Bureau rappelle qu'en matière de communication d'information privilégiée ou de transactions en possession d'une telle information, devant une preuve circonstancielle, certains éléments - comme les suivants - peuvent faire l'objet de l'analyse pour convaincre le tribunal que des manquements ont été commis :

- « Les événements précédant l'annonce de l'information privilégiée;
- Le poste occupé par celui qui a communiqué l'information;
- L'interaction et les relations entre le communicateur et celui qui a reçu l'information;
- Le volume et le « *timing* » des transactions;
- Les emprunts pour acquérir les titres;
- Le fait que les transactions s'écartent des habitudes de l'intimée;
- Les tentatives subséquentes de camoufler la divulgation d'une information privilégiée. »²⁵

[44] Le Bureau s'attarde donc maintenant à l'analyse des 8 épisodes en lien avec les sociétés suivantes :

- i. Amaya Gaming Group inc. un émetteur assujetti;
- ii. Cryptologic Ltd. un émetteur non assujetti;
- iii. Chartwell Technology Inc. un émetteur non assujetti;
- iv. WMS Industries Inc. un émetteur non assujetti;
- v. Oldford Group une entreprise privée;
- vi. BWIN.Party un émetteur non assujetti;
- vii. The Intertain Group Limited un émetteur assujetti.

Les infractions reprochées aux intimés

Acquisition avortée de Cryptologic Ltd. par Amaya

[45] Le Bureau a particulièrement retenu de la preuve présentée par l'Autorité :

- Que le 12 janvier 2011, le mis en cause David Baazov et le PDG de Cryptologic Ltd. se seraient rencontrés une première fois à l'aéroport de Heathrow au Royaume-Uni. Lors de cette rencontre, l'acquisition potentielle de Cryptologic Ltd. par Amaya fut discutée et

²⁴ Loi sur l'Autorité des marchés financiers, préc. note 1, art. 93.

²⁵ Autorité des marchés financiers c. Roy, 2014 QCBDR 142, citant *Suman (Re)*, 2012 LNONOSC 176, par. 341 à 345; *Holtby (Re)*, 2013 ABASC 45, par. 520 à 598; *U.S. v. Larrabee*, 240 F.3d 18, par. 19, 20, 23, 24 et 27.

la fourchette de prix variant entre 2 USD et 2.45 USD par action de Cryptologic Ltd. aurait été mentionnée par le mis en cause David Baazov²⁶;

- Or, entre le 28 décembre 2010 et le 6 janvier 2011 plusieurs appels téléphoniques furent effectués à partir du téléphone mobile de l'intimé Josh Baazov vers celui de son frère, le mis en cause David Baazov. Et, durant cette même période, l'intimé Josh Baazov aurait lancé pas moins de 11 appels téléphoniques vers l'intimé Craig Levett, lequel – pour la première fois – aurait acheté le 6 janvier 2011 un bloc d'actions de Cryptologic Ltd.²⁷;
- De plus, la preuve a établi que le 12 janvier 2011 l'intimé Josh Baazov aurait lancé 5 appels de son téléphone mobile vers celui de son frère le mis en cause David Baazov²⁸ et, en février, mars et avril 2011, les intimés Isam Mansour – pour la première fois –, John Chatzidakis et Craig Levett auraient effectué des transactions sur le titre de Cryptologic Ltd., dont plusieurs concomitantes avec des communications téléphoniques provenant des intimés Josh Baazov et Isam Mansour²⁹;
- Le 25 mars 2011, Amaya et Cryptologic Ltd. aurait mis fin à l'entente de confidentialité, signée le 7 mars 2011³⁰, et Amaya aurait décidé de laisser tomber le projet d'acquisition de Cryptologic Ltd.

[46] Le mis en cause David Baazov est un initié de la société Amaya, laquelle est un émetteur assujéti conformément aux dispositions de l'article 68 de la *Loi sur les valeurs mobilières*. Par ailleurs, Cryptologic Ltd. n'est pas un émetteur assujéti.

[47] Le mis en cause David Baazov aurait communiqué à l'intimé Josh Baazov de l'information privilégiée, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Cryptologic Ltd., et aurait ainsi contrevenu à l'article 188 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[48] L'intimé Josh Baazov aurait communiqué de l'information privilégiée aux intimés Craig Levett et Isam Mansour, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Cryptologic Ltd., et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[49] L'intimé Isam Mansour aurait communiqué de l'information privilégiée à l'intimé John Chatzidakis, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Cryptologic Ltd., et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[50] Les intimés Craig Levett, Isam Mansour et John Chatzidakis auraient exploité de l'information privilégiée en transigeant sur les titres de Cryptologic Ltd. et auraient ainsi contrevenu à l'article 189.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

Acquisition de Cryptologic Ltd. par Amaya

[51] Le Bureau a particulièrement retenu de la preuve présentée par l'Autorité :

- Que le 23 novembre 2011, le mis en cause David Baazov aurait, de nouveau, rencontré le PDG de Cryptologic Ltd. à l'aéroport Heathrow au Royaume-Uni pour discuter de l'acquisition potentielle de Cryptologic Ltd. par Amaya;

²⁶ Pièce D-46 déposée par l'Autorité.

²⁷ Pièces D-44 et D-45 déposées par l'Autorité

²⁸ Pièce D-44 déposée par l'Autorité.

²⁹ Pièces D-47 à D-54 déposées par l'Autorité.

³⁰ Pièce D-46 déposée par l'Autorité.

- De plus, lors d'un appel téléphonique, le 24 novembre 2011, la fourchette de prix variant entre 2.35 USD à 2.85 USD par action de Cryptologic Ltd. aurait été spécifiquement discutée³¹;
- Or, entre le 25 novembre et le 14 décembre 2011, les intimés Craig Levett, Isam Mansour, Allie Mansour et John Chatzidakis auraient effectué des transactions sur le titre de Cryptologic Ltd.³², dont plusieurs concomitantes avec des communications téléphoniques effectuées entre ces intimés³³ de même qu'entre l'intimé Craig Levett et les bureaux de la direction d'Amaya³⁴;
- Que le 15 décembre 2011, Cryptologic Ltd. aurait publié un communiqué de presse annonçant la conclusion d'une entente de principe concernant son acquisition par Amaya au prix de 2.50 USD par action, soit une prime de 52% par rapport à son cours de fermeture de la veille³⁵;
- Or, le 16 décembre 2011 les intimés Craig Levett, Isam Mansour, Allie Mansour et John Chatzidakis se seraient échangés pas moins de 9 appels téléphoniques³⁶ et, entre le 16 décembre 2011 et le 27 février 2012, ces intimés auraient vendu - avec profit - leurs actions de Cryptologic Ltd.³⁷.

[52] Le mis en cause David Baazov et les autres dirigeants d'Amaya sont des initiés de la société Amaya, laquelle est un émetteur assujéti conformément aux dispositions de l'article 68 de la *Loi sur les valeurs mobilières*. Par ailleurs, Cryptologic Ltd. n'est pas un émetteur assujéti.

[53] Le mis en cause David Baazov et/ou d'autres dirigeants d'Amaya auraient communiqué à l'intimé Craig Levett de l'information privilégiée, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Cryptologic Ltd., et aurait ainsi contrevenu à l'article 188 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[54] L'intimé Craig Levett aurait communiqué de l'information privilégiée à l'intimé Isam Mansour, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Cryptologic Ltd., et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[55] L'intimé Isam Mansour aurait communiqué de l'information privilégiée aux intimés Allie Mansour et John Chatzidakis, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Cryptologic Ltd., et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[56] Les intimés Craig Levett, Isam Mansour, Allie Mansour et John Chatzidakis auraient exploité de l'information privilégiée en transigeant sur les titres de Cryptologic Ltd. et auraient ainsi contrevenu à l'article 189.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

Acquisition de Chartwell Technology Inc. par Amaya

[57] Le Bureau a particulièrement retenu de la preuve présentée par l'Autorité :

³¹ Pièce D-46 déposée par l'Autorité.

³² Pièces D-50, D-52, D-57 à D-64 déposées par l'Autorité.

³³ Pièces D-56 et D-57 déposées par l'Autorité.

³⁴ Pièce D-56 déposée par l'Autorité.

³⁵ Pièce D-65 déposée par l'Autorité.

³⁶ Pièce D-57 déposée par l'Autorité

³⁷ Pièces D-50, D-63, D-66, D-67, D-68 déposées par l'Autorité.

- Qu'au début d'avril 2011, Amaya aurait approché un dirigeant de Chartwell Technology Inc. pour discuter d'une potentielle acquisition de cette société par Amaya³⁸. Le 4 avril 2011, un appel aurait été placé du téléphone mobile de l'intimé Josh Baazov vers celui du mis en cause David Baazov et quelques heures plus tard vers celui de l'intimé Craig Levett³⁹;
- Le 6 avril 2011, une entente de confidentialité aurait été signée entre Amaya et Chartwell Technology Inc.⁴⁰ et, dans la même journée, un appel téléphonique aurait été logé du téléphone mobile de Josh Baazov vers celui du mis en cause David Baazov⁴¹;
- Or, entre le 6 avril et le 11 mai 2011, les intimés Craig Levett, Isam Mansour – pour la première fois -, John Chatzidakis et Alain Anawati – pour la première fois – auraient effectué des transactions sur le titre de Chartwell Technology Inc.⁴², dont plusieurs concomitantes avec des communications téléphoniques effectuées entre eux⁴³ et avec l'intimé Josh Baazov⁴⁴;
- De plus le Bureau note que l'intimé Josh Baazov aurait communiqué par téléphone avec le mis en cause David Baazov les 12 et 15 avril 2011⁴⁵. Or, durant ces journées, il aurait aussi communiqué avec les intimés Craig Levett et Asim Mansour;
- De plus, il appert de la preuve que certaines des transactions effectuées par l'intimé Isam Mansour sur le titre de Chartwell Technology Inc. les 6 et 11 mai 2011 auraient été clairement structurées en anticipation d'un important mouvement à la hausse de la valeur de ce titre⁴⁶;
- Que le 12 mai 2011, un communiqué de presse aurait été publié annonçant l'acquisition de Chartwell Technology Inc. par Amaya : les porteurs de chaque action de Chartwell Technology Inc. devant recevoir en compensation 0.875 \$ et 0.125 action d'Amaya⁴⁷. À la suite de cette annonce, le titre de Chartwell Technology Inc. aurait ouvert la séance de transactions du 12 mai 2011 en forte hausse et dans la même journée un appel téléphonique fut logé du téléphone mobile de Josh Baazov vers celui du mis en cause David Baazov⁴⁸;
- Entre les 12 mai et 19 juillet 2011, les intimés Craig Levett, Isam Mansour, John Chatzidakis et Alain Anawati auraient vendu - avec profit - leurs actions de Chartwell Technology Inc.⁴⁹, le tout en s'échangeant de nombreux appels téléphoniques concomitants avec des transactions et à la suite d'au moins un appel téléphonique provenant de Josh Baazov⁵⁰.

³⁸ Pièce D-69 déposée par l'Autorité.

³⁹ Pièce D-70 déposée par l'Autorité.

⁴⁰ Pièce D-69 déposée par l'Autorité.

⁴¹ Pièce D-70 déposée par l'Autorité.

⁴² Pièces D-49, D-50, D-52, D-67, D-71 à D-76 déposées par l'Autorité.

⁴³ Pièce D-54, D-56, D-57, D-77, D-78 déposées par l'Autorité.

⁴⁴ Pièce D-57, D-70 déposées par l'Autorité.

⁴⁵ Pièce D-70 déposée par l'Autorité.

⁴⁶ Pièces D-49 et D-73 déposées par l'Autorité.

⁴⁷ Pièce D-80 déposée par l'Autorité.

⁴⁸ Pièce D82 déposée par l'Autorité.

⁴⁹ Pièces D-49, D-67, D-73, D-74, D-75, D-76, D-78, D-79, D-81 déposées par l'Autorité.

⁵⁰ Pièces D-57, D-77, D-78 et D-82 déposées par l'Autorité.

[58] Le mis en cause David Baazov est un initié de la société Amaya, laquelle est un émetteur assujéti conformément aux dispositions de l'article 68 de la *Loi sur les valeurs mobilières*. Par ailleurs, Chartwell Technology Inc. n'est pas un émetteur assujéti.

[59] Le mis en cause David Baazov aurait communiqué à l'intimé Josh Baazov de l'information privilégiée, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Chartwell Technology Inc., et aurait ainsi contrevenu à l'article 188 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[60] L'intimé Josh Baazov aurait communiqué de l'information privilégiée à l'intimé Craig Levett, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Chartwell Technology Inc., et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[61] L'intimé Craig Levett aurait communiqué de l'information privilégiée à l'intimé Isam Mansour, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Chartwell Technologies Inc, et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[62] L'intimé Isam Mansour aurait communiqué de l'information privilégiée aux intimés John Chatzidakis et Alain Anawati, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Chartwell Technologies Ltd., et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[63] Les intimés Craig Levett, Isam Mansour, John Chatzidakis et Alain Anawati auraient exploité de l'information privilégiée en transigeant sur les titres de Chartwell Technologies Ltd. et auraient ainsi contrevenu à l'article 189.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

Acquisition de WMS Industries Inc. par Scientific Games

[64] Le Bureau a particulièrement retenu de la preuve présentée par l'Autorité :

- Que le 26 octobre 2012, WMS Industries Inc. aurait mandaté Macquarie Capital afin de communiquer avec des acheteurs potentiels, dont Scientific Games, afin d'évaluer leur intérêt à présenter une offre d'acquisition⁵¹. Le cabinet d'avocats Greenberg Traurig PA aurait été un des conseillers juridiques de Scientific Games dans le cadre d'une éventuelle acquisition de WMS Industries Inc.⁵² et Marlon Goldstein aurait été alors à l'emploi de ce cabinet d'avocats. Depuis janvier 2014, celui-ci occuperait toutefois le poste de vice-président exécutif d'Amaya⁵³;
- Or, la preuve révèle que le 16 janvier 2013 Marlon Goldstein et le mis en cause David Baazov auraient communiqué ensemble plusieurs fois par téléphone. Et un des appels téléphoniques fait par le téléphone mobile du mis en cause David Baazov à Marlon Goldstein aurait transité par un relais situé dans une tour de communication localisé sur l'immeuble où est situé le bureau de l'intimé Josh Baazov. Durant cet appel, l'intimé Josh Baazov aurait envoyé un message texte de type SMS vers le téléphone mobile de l'intimé Craig Levett⁵⁴ et celui-ci aurait acheté – pour la première fois – , moins d'une heure plus tard, des actions de WMS Industries Inc. en vendant des titres sécuritaires⁵⁵.

⁵¹ Pièce D-83 déposée par l'Autorité.

⁵² Pièce D-84 déposée par l'Autorité.

⁵³ Pièces D-2 et D-85 déposées par l'Autorité

⁵⁴ Pièce D-86 déposée par l'Autorité.

⁵⁵ Pièces D-87 et D-88 déposées par l'Autorité.

Et la conjointe de l'intimé Craig Levett, l'intimée Nathalie Bensmihan, aurait fait de même quelques minutes plus tard⁵⁶;

- Que le 17 janvier 2013, de nombreux appels téléphoniques auraient eu lieu entre les intimés Josh Baazov, Craig Levett et Earl Levett. Un message texte de type SMS aurait même été transmis du téléphone mobile de l'intimé Josh Baazov vers celui de l'intimé Craig Levett⁵⁷. Or, peu après la fin de ces communications le 17 janvier 2013, il appert que l'intimé Earl Levett aurait acheté, en utilisant sa marge de crédit, pour 200 840 USD d'actions de WMS Industries Inc.⁵⁸;
- De plus, entre les 24 et 30 janvier 2013, les intimés Isam Mansour, Allie Mansour et Karl Fallenbaum auraient aussi effectué des transactions sur le titre de WMS Industries Inc.⁵⁹ dont plusieurs concomitantes avec des communications téléphoniques effectuées entre eux⁶⁰. Une de ces transactions, réalisée le 29 janvier 2013 par l'intimé Isam Mansour sur le titre de WMS Industries Inc. aurait même explicitement été structurée en anticipation d'un important mouvement à la hausse de la valeur de ce titre devant se réaliser dans les deux jours qui suivent⁶¹;
- Or, le 31 janvier 2013, Scientific Games aurait émis un communiqué de presse annonçant publiquement son acquisition de WMS Industries Inc. au prix de 26 USD par action, ce qui représentait une prime de 59% par rapport au cours de fermeture de ce titre le 30 janvier 2013⁶². Le Bureau note qu'à la suite de cette annonce, la valeur du titre de WMS Industries Inc. aurait atteint 145% de son cours de fermeture moyen des 10 jours précédant cette nouvelle, et ce, avec un fort volume de titres négociés⁶³;
- Par ailleurs, le 31 janvier 2013, peu après l'annonce publique susmentionnée, les intimés Isam Mansour, Allie Mansour et Earl Levett auraient vendu - avec profit - leurs actions de WMS Industries Inc.⁶⁴. Et, entre le 5 février et le 1^{er} août 2013, les intimés Craig Levett, Nathalie Bensmihan et Karl Fallenbaum auraient fait de même⁶⁵ en réalisant d'appréciables gains;
- Qu'une analyse des mouvements de fonds dans les comptes bancaires des intimés Earl Levett et Craig Levett démontrerait un retrait de 30 077 \$ d'un compte de Earl Levett, le 11 février 2013, lequel correspondrait à l'encaissement d'un chèque dans un compte de l'intimé Craig Levett⁶⁶. Or, il appert que l'intimé Craig Levett aurait émis, le 26 février 2013, deux chèques à l'ordre de Ofer Baazov (alias Josh Baazov)⁶⁷ aux montants de 7600 \$ et 24 500 \$ qui portaient la mention « GIFT » et qui furent respectivement encaissés les 27 et 28 février 2013 par celui-ci⁶⁸.

⁵⁶ Pièce D-89 déposée par l'Autorité.

⁵⁷ Pièces D-86 et D-93 déposées par l'Autorité.

⁵⁸ Pièces D-94, D-95 et D-96 déposées par l'Autorité.

⁵⁹ Pièces D-48, D-49, D-98, D-100, D-101 et D-102 déposées par l'Autorité.

⁶⁰ Pièces D-97 et D-99 déposées par l'Autorité.

⁶¹ Pièce D-101 déposée par l'Autorité.

⁶² Pièce D-103 déposée par l'Autorité.

⁶³ Pièces D-101 et D-103 déposées par l'Autorité.

⁶⁴ Pièces D-49, D-94, D-98 et D-104 déposées par l'Autorité.

⁶⁵ Pièces D-94, D-95, D-105, D-106, D-109, D-110, D-111 et D-112 déposées par l'Autorité.

⁶⁶ Pièces D-96 et D-107 déposées par l'Autorité.

⁶⁷ Pièce D-3 déposée par l'Autorité.

⁶⁸ Pièce D-108 déposée par l'Autorité.

[65] Les sociétés WMS Industries et Scientific Games ne sont pas des émetteurs assujettis en vertu des dispositions de l'article 68 de la *Loi sur les valeurs mobilières*. Par conséquent les intimés n'auraient pas commis d'infractions aux articles 187 à 189.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[66] Toutefois, le Bureau a noté que :

- Marlon Goldstein et le mis en cause David Baazov auraient communiqué ensemble plusieurs fois par téléphone;
- Un des appels téléphoniques fait par le téléphone mobile du mis en cause David Baazov à Marlon Goldstein aurait transité par un relais situé dans une tour de communication localisé sur l'immeuble où est situé le bureau de l'intimé Josh Baazov au Québec;
- Le mis en cause David Baazov aurait communiqué à l'intimé Josh Baazov de l'information privilégiée concernant une éventuelle transaction financière entre WMS Industries Inc. et Scientific Games;
- L'intimé Josh Baazov aurait communiqué à l'intimé Craig Levett de l'information privilégiée concernant une éventuelle transaction financière entre WMS Industries Inc. et Scientific Games;
- L'intimé Craig Levett aurait communiqué aux intimés Earl Levett, Isam Mansour, Karl Fallenbaum et Nathalie Benamihan de l'information privilégiée concernant une éventuelle transaction financière entre WMS Industries Inc. et Scientific Games;
- L'intimé Isam Mansour aurait communiqué à l'intimé Allie Mansour de l'information privilégiée concernant une éventuelle transaction financière entre WMS Industries Inc. et Scientific Games;
- Les intimés Craig Levett, Earl Levett, Isam Mansour, Allie Mansour, Karl Fallenbaum et Nathalie Benamihan auraient transigé sur les titres de WMS Industries Inc. alors qu'ils disposaient d'information privilégiée concernant cette société;
- L'intimé Craig Levett aurait émis le 26 février 2013 deux chèques à l'ordre de l'intimé Josh Baazov pour des montants de 7 600 \$ et 24 500 \$ respectivement. Ces deux chèques portent la mention manuscrite « GIFT ». Ces chèques auraient été remis durant une période où les intimés susmentionnés auraient effectué des communications et des transactions reliées au titre de WMS Industries Inc.

[67] Le Bureau considère que ces chèques « cadeaux » pourraient être reliés à la participation de l'intimé Josh Baazov dans ces communications et transactions. Ces chèques pourraient aussi être reliés à la participation de l'intimé Josh Baazov à l'ensemble des communications et transactions reprochées aux intimés dans le cadre du présent dossier.

[68] Le tribunal considère les communications d'informations privilégiées et/ou les transactions effectuées par les intimés Josh Baazov, Craig Levett, Earl Levett, Isam Mansour, Karl Fallenbaum, Allie Mansour et Nathalie Bensmihan sur le titre de WMS Industries Inc. comme une preuve confirmant le même *modus operandi* qui aurait été utilisé par les intimés et le mis en cause David Baazov dans le cadre du présent dossier. Le tribunal considère ces

communications et transactions comme contraires à l'intérêt public, en particulier parce qu'il s'agit de gestes qui minent la confiance du public de même que l'intégrité des marchés financiers.

Acquisition d'Oldford Group par Amaya

[69] Le Bureau a particulièrement retenu de la preuve présentée par l'Autorité :

- Que les 2 et 3 décembre 2013, des représentants d'Amaya, dont le mis en cause David Baazov, auraient rencontré des représentants d'Oldford Group à l'île de Man pour discuter de l'acquisition potentielle de cette dernière et, en particulier, d'un éventuel prix d'achat⁶⁹;
- Le 1^{er} avril 2014, le mis en cause David Baazov aurait été informé que le financement extérieur nécessaire pour permettre à Amaya de réaliser cette acquisition était acquis⁷⁰. Or, il appert de la preuve que, le 4 avril 2014, le mis en cause David Baazov et l'intimé Josh Baazov auraient échangé des messages textes à partir de leurs téléphones mobiles respectifs⁷¹. Et moins de dix minutes après la fin de cet échange de messages textes le 4 avril 2014, l'intimé Josh Baazov aurait appelé l'intimé Craig Levett⁷², lequel aurait acheté - quelques minutes plus tard - des actions d'Amaya⁷³;
- De plus, entre les 24 avril et le 11 juin 2014, les intimés Craig Levett, Earl Levett, Isam Mansour, Mona Kassfy, Allie Mansour, Eleni Psicharis et Karl Fallenbaum auraient réalisé des transactions sur le titre de Amaya⁷⁴ dont plusieurs concomitantes avec des communications téléphoniques effectuées entre eux⁷⁵ de même qu'avec les intimés John Chatzidakis et Josh Baazov. Plusieurs de ces transactions seraient aussi concomitantes avec des messages textes et des appels téléphoniques échangés entre l'intimé Josh Baazov et le mis en cause David Baazov le 24 avril 2014⁷⁶. La preuve contient même un enregistrement audio de l'intimé Isam Mansour, réalisé le 24 avril 2014, dans lequel il mentionne spécifiquement des communications provenant du mis en cause David Baazov de même que des intimés Josh Baazov et Craig Levett concernant Amaya⁷⁷;
- Que le 12 juin 2014, après la fermeture des marchés, Amaya aurait émis un communiqué de presse annonçant son acquisition de 100% des actions d'Oldford Group pour la somme totale de 4.9 milliards de dollars payée comptant⁷⁸. Le 13 juin 2014, le titre d'Amaya aurait ouvert en hausse de plus de 135% par rapport à son cours de fermeture de la veille⁷⁹;

⁶⁹ Pièce D-113 déposée par l'Autorité.

⁷⁰ Pièces D-115, D-116 et D-117 déposées par l'Autorité.

⁷¹ Pièce D-119 déposée par l'Autorité.

⁷² Pièces D-56 et D-118 déposées par l'Autorité.

⁷³ Pièces D-56 et D-67 déposées par l'Autorité.

⁷⁴ Pièces D-26, D-35, D- 49, D-57, D-66, D-71, D-122, D-124, D-127, D-128, D-129, D-130, D-131, D-132, D-133 et D-134 déposées par l'Autorité.

⁷⁵ Pièces D-56, D-57, D-99, D-120, déposées par l'Autorité.

⁷⁶ Pièces D-49, D-71, D-119 et D-122 déposées par l'Autorité.

⁷⁷ Pièces D-125 et D-126 déposées par l'Autorité.

⁷⁸ Pièce D-135 déposée par l'Autorité.

⁷⁹ Pièce D-135 déposée par l'Autorité.

- Or, la preuve révèle qu'entre les 13 juin et 8 juillet 2014, les intimés Earl Levett, Asim Mansour, Mona Kassfy, Allie Mansour, Eleni Psicharis et Karl Fallenbaum auraient vendu leurs actions d'Amaya en réalisant des gains appréciables⁸⁰. L'intimé Craig Levett aurait toutefois décidé de conserver ses actions d'Amaya pour des opérations futures, mais ce, tout en réalisant des profits théoriques importants⁸¹;
- Le Bureau note que durant la période du 12 juin au 8 juillet 2014, les intimés Craig Levett, Earl Levett, Isam Mansour, Mona Kassfy, Allie Mansour, John Chatzidakis, Eleni Psicharis et Karl Fallenbaum se seraient échangés de nombreuses communications dont certaines concomitantes avec des transactions réalisées sur le titre d'Amaya⁸².

[70] Le mis en cause David Baazov est un initié de la société Amaya, laquelle est un émetteur assujéti conformément aux dispositions de l'article 68 de la *Loi sur les valeurs mobilières*. Par ailleurs, Olford Group n'est pas un émetteur assujéti.

[71] Le mis en cause David Baazov aurait communiqué à l'intimé Josh Baazov de l'information privilégiée, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Olford Group, et aurait ainsi contrevenu à l'article 188 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[72] L'intimé Josh Baazov aurait communiqué de l'information privilégiée à Levett concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Olford Group, et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[73] L'intimé Craig Levett aurait communiqué de l'information privilégiée aux intimés Earl Levett, Isam Mansour et Karl Fallenbaum, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Olford Group., et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[74] L'intimé Isam Mansour aurait communiqué de l'information privilégiée aux intimés Mona Kassfy, Allie Mansour et John Chatzidakis concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Olford Group., et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[75] L'intimé John Chatzidakis aurait communiqué de l'information privilégiée à l'intimé Eleni Psicharis concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Olford Group., et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[76] Les intimés Craig Levett, Earl Levett, Isam Mansour, Karl Fallenbaum, Mona Kassfy, Allie Mansour, John Chatzidakis et Eleni Psicharis auraient transigé sur les titres d'Amaya alors qu'ils disposaient d'information privilégiée et auraient ainsi contrevenu aux articles 187 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

Acquisition de BWIN Party Entertainment plc (« BWIN ») par Amaya

[77] Le Bureau a particulièrement retenu de la preuve présentée par l'Autorité :

- Que, les 8 et 9 septembre 2014, le mis en cause David Baazov aurait communiqué par courriel avec le PDG de la société BWIN Party Entertainment plc (ci-après « BWIN »)

⁸⁰ Pièces D-26, D-35, D-49, D-127, D-128, D-137, D-138 et D-140 déposées par l'Autorité.

⁸¹ Pièce D-141 déposée par l'Autorité.

⁸² Pièces D-56, D-57, D-136 et D-139 déposées par l'Autorité.

alors qu'ils étaient à New York, et ce, afin d'organiser une rencontre entre eux dans cette ville⁸³;

- Le 15 septembre 2014 l'intimé Josh Baazov aurait communiqué par message texte et appel téléphonique avec le mis en cause David Baazov en début de journée⁸⁴. S'ensuivit, plus tard durant cette journée, une intense série de communications par messages textes et appels téléphoniques entre les intimés Josh Baazov, Craig Levett, Isam Mansour et John Chatzidakis⁸⁵;
- Le 16 septembre 2014, le mis en cause David Baazov et l'intimé Josh Baazov auraient communiqué à nouveau par appel téléphonique et message texte⁸⁶. Durant cette journée les communications entre les intimés susmentionnés se seraient poursuivies et même étendues à l'intimé Earl Levett⁸⁷. Or, il appert de la preuve que le 16 septembre 2014 l'intimé Isam Mansour aurait acheté – pour la première fois - des actions de BWIN⁸⁸. Le 17 septembre 2014, les communications par appel téléphonique et messages textes entre le mis en cause David Baazov et l'intimé Josh Baazov⁸⁹ se seraient intensifiées et il en aurait été de même au sein des autres intimés. Et, durant la journée du 17 septembre 2014, les intimés Earl Levett – pour la première fois -, Isam Mansour et Eleni Psicharis auraient acquis des actions de BWIN⁹⁰;
- Que le 18 septembre 2014, un employé d'Amaya aurait transmis un courriel à Daniel Sebag, CFO d'Amaya, lui demandant : « Any mouvement on bwin.party? Is David (Baazov) still thinking about it ? »⁹¹. Le 22 septembre 2014, ce même employé aurait transmis un autre courriel concernant BWIN mais cette fois directement au mis en cause David Baazov⁹². Et, les 29 et 30 septembre 2014 les intimés Isam Mansour, Ferras Antoon et Craig Levett se seraient échangées des communications concomitantes avec l'acquisition d'actions de BWIN par les intimés Isam Mansour et Ferras Antoon – pour la première fois –⁹³;
- Que, le 6 octobre 2014, Goldman Sachs aurait confirmé au mis en cause David Baazov qu'elle peut représenter Amaya dans le cadre d'une potentielle offre d'acquisition de BWIN⁹⁴. Et, entre les 10 octobre et le 3 novembre 2014, les intimés Craig Levett, Isam Mansour, Allie Mansour – pour la première fois –, Eleni Psicharis, Mark Wael Antoon auraient acheté des actions de BWIN tout en s'échangeant de nombreuses communications concomitantes⁹⁵;

⁸³ Pièce D-142 déposée par l'Autorité.

⁸⁴ Pièce D-119 déposée par l'Autorité.

⁸⁵ Pièces D-143, D-144 et D-145 déposées par l'Autorité.

⁸⁶ Pièce D-119 déposée par l'Autorité.

⁸⁷ Pièces D-143 et D-145 déposées par l'Autorité.

⁸⁸ Pièce D-73 déposée par l'Autorité.

⁸⁹ Pièce D-119 déposée par l'Autorité.

⁹⁰ Pièces D-35, D-52, D-73, D-131, D-143, D-144, D-145 et D-148 déposées par l'Autorité.

⁹¹ Pièce D-149 déposée par l'Autorité.

⁹² Pièce D-149 déposée par l'Autorité.

⁹³ Pièces D-73, D-145, D-150 et D-151 déposées par l'Autorité.

⁹⁴ Pièce D-152 déposée par l'Autorité.

⁹⁵ Pièces D-26, D-49, D-66, D-73, D-145, D-150, D-153, D-154, D-155 et D-156 déposées par l'Autorité.

- Que le 7 novembre 2014, des médias du Royaume-Uni mentionnent des rumeurs d'acquisition concernant BWIN⁹⁶. Le 11 novembre 2014, l'intimé Josh Baazov aurait communiqué avec le mis en cause David Baazov et avec l'intimé Craig Levett⁹⁷. Et, le 12 novembre 2014, à partir de 04h42, plusieurs messages textes auraient été échangés entre les intimés Josh Baazov et Craig Levett⁹⁸. Or, à 07h14 le 12 novembre 2014, BWIN aurait publié un communiqué de presse confirmant qu'elle était en pourparlers concernant son acquisition potentielle et durant cette journée la valeur de son titre, coté à la Bourse de Londres, se serait appréciée de 110 % avec un fort volume de transactions⁹⁹;
- Et, le 13 novembre 2014 les intimés Craig Levett, Earl Levett, Isam Mansour, Allie Mansour, Eleni Psicharis, Ferras Antoon et Mark Wael Antoon auraient vendu - avec profits - leurs actions de BWIN, et ce, tout en s'échangeant de nombreuses communications¹⁰⁰. Le Bureau note en particulier que, lors d'un appel téléphonique enregistré, survenu le 13 novembre 2014 à 10h54, l'intimé Isam Mansour aurait dit à l'intimé Ferras Antoon « *I got the word to get out* » et « *I guess the mission is being aborted* »¹⁰¹.

[78] Le mis en cause David Baazov est un initié de la société Amaya, laquelle est un émetteur assujéti conformément aux dispositions de l'article 68 de la *Loi sur les valeurs mobilières*. Par ailleurs, BWIN n'est pas un émetteur assujéti.

[79] Le mis en cause David Baazov aurait communiqué à l'intimé Josh Baazov de l'information privilégiée, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et Cryptologic Ltd., et aurait ainsi contrevenu à l'article 188 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[80] L'intimé Josh Baazov aurait communiqué de l'information privilégiée à l'intimé Craig Levett, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et BWIN, et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[81] L'intimé Craig Levett aurait communiqué de l'information privilégiée aux intimés Earl Levett et Isam Mansour, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et BWIN, et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[82] L'intimé Isam Mansour aurait communiqué de l'information privilégiée aux intimés Mona Kassfy, Allie Mansour, John Chatzidakis et Ferras Antoon, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et BWIN, et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[83] L'intimé John Chatzidakis aurait communiqué de l'information privilégiée à l'intimée Eleni Psicharis, concernant une éventuelle transaction financière entre Amaya et BWIN, et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[84] Les intimés Ferras Antoon et Isam Mansour auraient communiqué de l'information privilégiée à l'intimé Mark Wael Antoon, concernant une éventuelle transaction financière entre

⁹⁶ Pièce D-157 déposée par l'Autorité.

⁹⁷ Pièce D-158 déposée par l'Autorité.

⁹⁸ Pièces D-5, D-143 et D-158 déposées par l'Autorité.

⁹⁹ Pièce D-159 déposée par l'Autorité.

¹⁰⁰ Pièces D-26, D-66, D-73, D-99, D-128, D-143, D-145, D-150, D-151, D-154, D-156. D-160, D-161, D-162, D-163, D-164 et D-165 déposées par l'Autorité.

¹⁰¹ Pièce D-162 déposée par l'Autorité.

Amaya et BWIN, et auraient ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[85] Les intimés Craig Levett, Isam Mansour, Allie Mansour, Earl Levett, Ferras Antoon, Mark Wael Antoon et Eleni Psicharis auraient exploité de l'information privilégiée en transigeant sur les titres de BWIN et auraient ainsi contrevenu à l'article 189.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

Acquisition de Gamesys par The Intertain Group Limited («INTERTAIN»)

[86] Le Bureau a particulièrement retenu de la preuve présentée par l'Autorité :

- Que le 21 novembre 2014, le mis en cause David Baazov aurait été informé par courriel que The Intertain Group Limited (ci-après «INTERTAIN») venait de sécuriser un financement de 200 millions de dollars en ayant potentiellement pour objectif de faire l'acquisition de la société Gamesys¹⁰². Le 2 décembre 2014 cette information aurait été confirmée par un article publié dans l'EGR Magazine¹⁰³;
- Or, la preuve révèle qu'entre le 6 et le 26 janvier 2015, les intimés Isam Mansour – pour la première fois –, Mona Kassfy, Eleni Psicharis, Ferras Antoon et Mark Wael Antoon auraient effectué une série de transactions sur le titre d'INTERTAIN qui sont concomitantes avec un intense échange de communications entre eux et avec l'intimé Craig Levett. La preuve démontre aussi que, durant cette période, l'intimé Craig Levett aurait eu de nombreuses communications avec l'intimé Josh Baazov qui, pour sa part, aurait eu de nombreuses communications avec le mis en cause David Baazov¹⁰⁴;
- Que le 27 janvier 2015 à 09h48, la société INTERTAIN aurait émis un communiqué de presse divulguant qu'elle est en discussion concernant l'acquisition potentielle des actifs d'une autre société¹⁰⁵. À la suite de cette annonce, le titre d'INTERTAIN aurait clôturé la séance de transaction du 27 janvier 2015 en hausse de 120% par rapport à son cours de fermeture moyen des 10 jours précédents;
- Le 5 février 2015, à 08h06, la société INTERTAIN aurait émis un autre communiqué de presse annonçant l'achat d'une portion des actifs de la société Gamesys¹⁰⁶. Or, peu après cette annonce publique le 5 février 2015, de même que les 6 et 10 février 2015, les intimés Isam Mansour, Mona Kassfy, Eleni Psicharis, Ferras Antoon et Mark Wael Antoon auraient vendu - avec profit - leurs actions d'INTERTAIN¹⁰⁷.

[87] La société INTERTAIN est un émetteur assujéti conformément aux dispositions de l'article 68 de la *Loi sur les valeurs mobilières*. Par ailleurs, Gamesys n'est pas un émetteur assujéti.

¹⁰² Pièce D-166 déposée par l'Autorité.

¹⁰³ Pièce D-164 déposée par l'Autorité.

¹⁰⁴ Pièces D-5, D-20, D-26, D-49, D-73, D-128, D-143, D-145, D-151, D-156, D-158 et D-167 déposées par l'Autorité.

¹⁰⁵ Pièce D-168 déposée par l'Autorité.

¹⁰⁶ Pièce D-169 déposée par l'Autorité.

¹⁰⁷ Pièces D-20, D-49, D-73, D-151 et D-156 déposées par l'Autorité.

[88] Le mis en cause David Baazov aurait communiqué à l'intimé Josh Baazov de l'information privilégiée, concernant une éventuelle transaction financière entre INTERTAIN et Gamesys, et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[89] L'intimé Josh Baazov aurait communiqué de l'information privilégiée à l'intimé Craig Levett, concernant une éventuelle transaction financière entre INTERTAIN et Gamesys, et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[90] L'intimé Craig Levett aurait communiqué de l'information privilégiée aux intimés Earl Levett et Isam Mansour, concernant une éventuelle transaction financière entre INTERTAIN et Gamesys, et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[91] L'intimé Isam Mansour aurait communiqué de l'information privilégiée aux intimés Mona Kassfy, Allie Mansour et Ferras Antoon, concernant une éventuelle transaction financière entre INTERTAIN et Gamesys, et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[92] L'intimé Ferras Antoon aurait communiqué de l'information privilégiée à l'intimé Mark Wael Antoon, concernant une éventuelle transaction financière entre INTERTAIN et Gamesys, et aurait ainsi contrevenu aux articles 188 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[93] Les intimés Isam Mansour, Eleni Psicharis Mona Psicharis, Ferras Antoon et Mark Wael Antoon auraient transigé sur les titres d'INTERTAIN alors qu'ils disposaient d'information privilégiée et auraient ainsi contrevenu aux articles 187 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

Annnonce par David Baazov de la potentielle privatisation d'Amaya

[94] Le Bureau a particulièrement retenu de la preuve présentée par l'Autorité :

- Que le 1^{er} février 2016, le mis en cause David Baazov aurait émis un communiqué de presse annonçant publiquement son intention, et celle d'un groupe d'investisseurs avec lequel il serait en discussion, de privatiser Amaya en offrant d'acquérir toutes les actions de cette société à un prix d'environ 21 \$ par action, ce qui représenterait une prime de l'ordre de 40% par rapport au cours de clôture de ce titre lors de la séance précédente de transactions¹⁰⁸;
- Or, dans les jours qui ont précédé cette annonce - soit les 19, 20, 21 et 27 janvier 2016 – les intimés Asim Mansour, Allie Mansour et Earl Levett auraient fait l'acquisition d'actions d'Amaya, le tout en réalisant des profits théoriques (car ils ne les auraient pas encore vendues) significatifs¹⁰⁹.

[95] Le mis en cause David Baazov est un initié de la société Amaya, laquelle est un émetteur assujéti conformément aux dispositions de l'article 68 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[96] Les intimés Isam Mansour, Allie Mansour et Earl Levett auraient transigé sur les titres d'Amaya alors qu'ils disposaient d'information privilégiée et auraient ainsi contrevenu aux articles 187 et 189 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

Conclusion de l'analyse

¹⁰⁸ Pièce D-173 déposée par l'Autorité.

¹⁰⁹ Pièces D-20, D-49, D-73, D-151 et D-156 déposées par l'Autorité.

[97] En résumé, selon la preuve présentée par l'Autorité, un nombre considérable d'infractions reliées à l'usage d'information privilégiée auraient été commises par les intimés dans le cadre de la présente affaire et la source principale de cette information privilégiée serait le mis en cause David Baazov, le dirigeant principal, deuxième actionnaire et un initié d'Amaya, un émetteur assujéti en vertu des dispositions de la *Loi sur les valeurs mobilières*¹¹⁰.

[98] L'enquête de l'Autorité à l'égard des intimés et du mis en cause David Baazov se poursuit. Elle a toutefois déjà mis en lumière un ensemble complexe de transactions boursières, de mouvements de fonds entre divers comptes¹¹¹ et d'appels téléphoniques révélant un *modus operandi* qui placerait le mis en cause David Baazov à l'origine d'un coulage majeur d'informations privilégiées dont les intimés auraient financièrement bénéficié.

[99] La preuve contient des enregistrements téléphoniques¹¹² de conversations qui confirmeraient directement le *modus operandi* des intimés constaté par l'enquête de l'Autorité. Ce *modus operandi* démontrerait un flot d'information privilégiée allant principalement du mis en cause David Baazov à son frère, l'intimé Josh Baazov, pour ensuite être relayé aux intimés Craig Levett et Isam Mansour et percoler vers les autres intimés avec lesquels ceux-ci ont des liens de diverses natures.

[100] Les opérations sur les titres qui auraient été réalisées par les intimés seraient concomitantes avec plusieurs communications échangées entre les intimés et seraient notamment reliées à des annonces d'informations importantes par des sociétés, lesquelles seraient susceptibles d'influencer la décision d'un investisseur raisonnable.

[101] Ces informations non connues du public auraient été utilisées illégalement par les intimés pour effectuer des transactions boursières et réaliser des gains que l'Autorité évalue actuellement à plus d'un million de dollars. Pour sa part, l'intimé Josh Baazov aurait réalisé indirectement des gains par des transactions illicitement effectuées par l'entremise des intimés Craig et Earl Levett ou aurait reçu des « chèques cadeaux »¹¹³ pour la transmission d'informations privilégiées provenant de son frère le mis en cause David Baazov.

[102] L'enquête de l'Autorité aurait permis d'identifier un ensemble de sociétés, de comptes bancaires, de comptes de courtage et de biens contrôlés par les intimés qui serviraient actuellement à conserver leurs gains illicitement accumulés, lesquels pourraient être dilapidés, transférés ou utilisés pour financer d'autres transactions illégales en utilisant des informations privilégiées. Selon l'enquêteur, l'intimé Isam Mansour aurait même quitté le Canada, vidé ses comptes et vendu sa résidence.

[103] Le tableau suivant résume, selon la preuve de l'Autorité, les gains qui auraient été illicitement réalisés à la suite de transactions boursières effectuées par les intimés :

Titre de l'émetteur	Intimés	Profits réalisés
Cryptologic Ltd.	Craig Levett	10 227 \$
	Isam Mansour	13 953 \$
	John Chatzidakis	7 575 \$
	Allie Mansour	6 900 \$

¹¹⁰ Préc., note 2.

¹¹¹ Pièces D-175 à D- 188 déposées par l'Autorité.

¹¹² Pièces D-126 et D-162 déposées par l'Autorité

¹¹³ Pièce D-108 déposée par l'Autorité.

Chartwell Technology inc.	Craig Levett	5 187 \$
	Isam Mansour	10 574 \$
	John Chatzidakis	8 439 \$
	Alain Anawati	9 620 \$
WMS Industries inc.	Craig Levett	25 216,66 USD
	Isam Mansour	25 324,49 USD
	Allie Mansour	6 384 USD
	Nathalie Bensmihan	31 615,76 USD
	Earl Levett	76 952,70 USD
	Karl Fallenbaum	4 935,92 USD
Amaya / Oldford Group	Craig Levett	152 567 \$ (profits théoriques)
	Isam Mansour	Environ 256 039 \$
	Eleni Psicharis	46 605 \$
	Allie Mansour	67 264 \$
	Earl Levett	155 839 \$
	Karl Fallenbaum	111 478 \$
	Mona Kassfy	17 285 \$
BWIN Party	Craig Levett	26 227 £
	Isam Mansour	122 606 \$
	Allie Anawati	11 965 \$
	Earl Levett	11 132 \$
	Feras Antoon	38 617 \$
	Mark Wael Antoon	1 568 \$
	Eleni Psicharis	13 829 \$
INTERTAIN	Isam Mansour	16 658 \$
	Eleni Psicharis	200 \$
	Mona Kassfy	3 173 \$
	Feras Antoon	44 812 \$
	Mark Wael Antoon	1 776 \$
Amaya	Isam Mansour	56 513 \$
	Allie Mansour	3 620 \$
	Earl Levett	1 435 \$

[104] L'analyse détaillée réalisée par l'Autorité, tant au niveau de la chronologie des événements relatés que de la nature des transactions et des mouvements de fonds effectués

par les intimés, présente de manière *prima facie* une preuve circonstancielle que le Bureau considère prépondérante.

[105] Compte tenu de la taille de la capitalisation d'Amaya et de ses potentiels projets de privatisation ou d'acquisition d'autres sociétés, le Bureau considère intolérable le risque que les intimés puissent continuer de sévir en utilisant le *modus operandi* qui aurait été mis à jour par l'enquête de l'Autorité et le péril que cela constitue pour l'intérêt public, la confiance des épargnants et l'intégrité des marchés.

[106] Comme le soulignait le Bureau dans *Autorité des marchés financiers c. Côté*¹¹⁴ :

« [15] L'usage illégal d'informations privilégiées est une infraction grave qui est grandement réprouvée dans le monde des valeurs mobilières. En commettant ce geste, les contrevenants à la loi viennent court-circuiter le bon fonctionnement du marché en utilisant une ou des informations qui sont connues d'eux seuls. Ces personnes créent un déséquilibre entre ceux qui savent et ceux qui ne savent pas.

[16] Les premiers se servent des informations connues d'eux seuls pour négocier sur des titres alors que les seconds, ignorant tout ce que les premiers connaissent, ne peuvent en profiter et voient d'autres personnes qu'eux empocher des profits ou éviter des pertes, sans toujours comprendre pourquoi les choses se passent comme elles se passent.

[17] Le fonctionnement harmonieux des marchés de valeurs mobilières suppose l'égalité de tous devant ceux-ci. En d'autres mots, les participants du marché devraient pouvoir négocier alors qu'ils sont tous en possession des mêmes informations et qu'ils peuvent alors prendre des décisions d'investissement éclairées.

[18] Négocier des titres en se servant d'une information privilégiée vient rompre le fondement du principe de l'égalité de tous devant les marchés. La personne qui le fait, empêche un profit ou évite de subir une perte parce qu'il a appris des choses sur une société qui sont encore inconnues du public. Mais la loi interdit expressément ce genre de comportement puisqu'il est estimé que le fait d'utiliser une information privilégiée crée un avantage indu pour celui qui en profite.

[19] La pire conséquence d'un tel usage est qu'il mine la confiance dans les marchés financiers. Lorsqu'est apprise la commission d'une infraction de cette nature, le public perd confiance dans les marchés; il sent qu'il a été floué et que les profits qu'il escomptait faire ont plutôt été dirigés vers ceux qui l'ont joué. Cette situation est néfaste et il est important que les autorités financières sévissent adéquatement lorsque ces cas surviennent. »¹¹⁵

[Soulignement ajouté]

¹¹⁴ 2010 QCBDRVM 8.

¹¹⁵ *Id.*, paragraphes 15 à 19.

[107] Concernant l'importance fondamentale de maintenir la confiance des investisseurs, le Bureau réitère le message important qu'il adressait dans sa décision *Autorité des marchés financiers c. Lemire*¹¹⁶ et qu'il a répété dans sa décision *Autorité des marchés financiers c. Beauchamp*¹¹⁷ :

« À cet égard, le Bureau rappelle l'importance fondamentale de maintenir la confiance des investisseurs dans le fonctionnement équitable des marchés et la nécessité d'intervenir fermement pour protéger cet élément essentiel à la continuité même du marché. Les événements qui ont affecté les principaux marchés financiers du monde en 2007 et en 2008 interpellent tous ceux qui auraient encore un doute quant à la possibilité que des marchés cessent de fonctionner lorsqu'un bris de confiance survient¹¹⁸. »¹¹⁹

[soulignement ajouté]

[108] Le Bureau est d'avis qu'il est dans l'intérêt public de suspendre le certificat d'exercice dans toutes les disciplines pour lesquelles l'intimé John Chatzidakis est inscrit et de retirer les droits conférés par l'inscription de cet intimé à titre de représentant de courtier en épargne collective, compte tenu qu'il aurait communiqué et utilisé, à plusieurs reprises, de l'information privilégiée.

[109] Par ailleurs, bien qu'aucune ordonnance ne soit demandée par l'Autorité à l'encontre d'Amaya et de David Baazov (président-directeur général, président du conseil d'administration et deuxième actionnaire d'Amaya), le Bureau a jugé, d'office, nécessaire de les ajouter à titre de mises en cause dans la présente décision, et ce, tel que le permet l'article 44 du *Règlement sur les règles de procédure du Bureau de décision et de révision*¹²⁰ :

« 44. Le tribunal ou le Bureau peut, d'office, ordonner la mise en cause de toute personne dont les intérêts peuvent être affectés par sa décision. »

[110] Bien qu'aucune conclusion ne soit demandée à leur égard, le tribunal considère que leurs intérêts pourraient être affectés, et ce, compte tenu que la principale source des communications d'informations privilégiées serait David Baazov, dirigeant principal d'Amaya, et que la présente décision, dans le contexte actuel, pourrait avoir des incidences sur les affaires d'Amaya.

Motifs impérieux

[111] Compte tenu que la preuve présentée par l'Autorité a spécifiquement révélé que la principale source d'information privilégiée des intimés serait le mis en cause David Baazov et que celui-ci occupe actuellement le poste de président-directeur général, président du conseil

¹¹⁶ 2015 QCBDR 63.

¹¹⁷ 2015 QCBDR 115.

¹¹⁸ À cet égard, le Bureau invite les sceptiques et les intéressés à une lecture attentive du Final Report of the National Commission on the Causes of the Financial and Economic Crisis in the United States (*The Financial Crisis Inquiry Report*, Official Government Edition, January 2011, ISBN 978-0-16-087727-8). Les effets dévastateurs d'une perte de confiance dans certains marchés y sont abondamment décrits. À cet égard, le Bureau souligne que certains de ces effets se font encore sentir aujourd'hui.

¹¹⁹ *Autorité des marchés financiers c. Lemire*, préc., note 116, paragraphe 150.

¹²⁰ *Id.*

d'administration et deuxième actionnaire d'Amaya, le Bureau est d'avis qu'un danger imminent existe que des fuites d'information privilégiée concernant les affaires de cet émetteur assujetti¹²¹ se produisent à nouveau et qu'elles permettent aux intimés de récidiver en effectuant d'autres transactions illicites. Ces transmissions d'informations privilégiées se seraient déroulées sur une période de plusieurs années et auraient permis aux treize intimés d'accumuler illégalement des gains importants.

[112] Par ailleurs, le Bureau rappelle que le mis en cause David Baazov a, le 1^{er} février 2016, annoncé publiquement¹²² son intention d'offrir une prime aux porteurs de titres d'Amaya dans le but de privatiser cette société. Or, l'enquête démontre qu'au moins trois intimés auraient transigé sur les titres d'Amaya en ayant connaissance d'informations privilégiées reliées à cette annonce.

[113] De plus, comme les intimés auraient déjà empoché plus d'un million de dollars en gains illicites, le Bureau craint que ceux-ci soient en mesure de financer des opérations similaires futures, et ce, en mettant encore plus en péril l'intégrité des marchés et la confiance des épargnants.

[114] Le Bureau craint également que les intimés se départissent des sommes qui auraient été recueillies à la suite des manquements allégués.

[115] Facteur aggravant, parmi les intimés se retrouve un représentant d'un courtier en épargne collective inscrit auprès de l'Autorité, soit l'intimé John Chatzidakis¹²³.

[116] Le Bureau est d'avis que la preuve circonstancielle présentée par l'Autorité lors de l'audience *ex parte* des 8 et 14 mars 2016 révèle de manière *prima facie* une preuve prépondérante de l'existence de motifs impérieux justifiant une intervention immédiate du Bureau pour protéger le public et maintenir l'intégrité des marchés. À l'égard de ces motifs impérieux, le Bureau mentionne, en particulier :

- La transmission illégale d'informations privilégiées aux intimés, dont David Baazov, le mis en cause, - le plus haut dirigeant d'Amaya - serait la source principale, doit cesser;
- Le mis en cause David Baazov serait actuellement en position de continuer à transmettre illégalement des informations privilégiées aux intimés, et ce, pour ce qui a trait aux affaires d'au moins un important émetteur assujetti au Québec, soit Amaya;
- Les intimés seraient responsables de nombreuses transactions illicites qui auraient été effectuées, pendant plusieurs années, à la suite de l'obtention d'informations privilégiées provenant principalement du mis en cause David Baazov. Or, de telles transactions portent atteinte à l'intégrité des marchés et minent la confiance du public;
- Un des intimés, soit l'intimé John Chatzidakis, détient actuellement une inscription auprès de l'Autorité à titre de courtier en épargne collective;
- L'enquête en cours a révélé que les intimés auraient récemment effectué des

¹²¹ En vertu de l'article 68 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, préc, note 2.

¹²² Pièce D-173 déposée par l'Autorité.

¹²³ Pièce D-22.1 déposée par l'Autorité.

transactions illicites sur les titres d'Amaya, et ce, en utilisant de l'information privilégiée reliée à l'annonce publique des intentions du mis en cause David Baazov de privatiser cette société;

- Compte tenu que l'enquête démontre que les intimés auraient accumulé des gains de plus d'un million de dollars en transigeant illégalement sur la base d'informations privilégiées, il existe un risque immédiat que les intimés utilisent ces gains pour financer des transactions similaires futures, lesquelles pourraient donc être d'une plus grande envergure que celles déjà effectuées, ou qu'ils se départissent de ces sommes qui auraient été accumulées en contravention de la loi.

[117] Lors d'une audience *ex parte*, la preuve que l'Autorité présente au Bureau n'est évidemment pas contredite ou contestée par les intimés en raison de la nature même de ce type d'audience : c'est pourquoi on fait référence à la notion de preuve *prima facie*¹²⁴. La preuve soumise doit toutefois convaincre le tribunal d'une manière prépondérante qu'il existe des motifs impérieux justifiant de procéder *ex parte* et de prononcer chacune des ordonnances demandées¹²⁵.

[118] En l'espèce, les ordonnances recherchées par l'Autorité sont de nature protectrice, préventive et conservatoire. Par ailleurs, l'enquête de l'Autorité dans la présente affaire se poursuit.

[119] Le Bureau a pris connaissance de la demande de l'Autorité et a entendu le témoignage de son enquêteur. Il a également pris connaissance de l'ensemble de la documentation déposée lors de l'audience *ex parte* des 8 et 14 mars 2016. Il a aussi dûment considéré l'argumentation présentée par les procureurs de l'Autorité.

DISPOSITIF

CONSIDÉRANT qu'une preuve prépondérante a été présentée par l'Autorité à l'effet qu'il existe des motifs impérieux justifiant une intervention immédiate afin de protéger l'intérêt public, le Bureau de décision et de révision, en vertu des articles 93 et 115.9 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*¹²⁶, des articles 152, 249 et 265 de la *Loi sur les valeurs mobilières*¹²⁷, de l'article 115 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers*¹²⁸ et des articles 44 et 62 du *Règlement sur les règles de procédure du Bureau de décision et de révision*¹²⁹ :

ACCUEILLE la demande amendée de l'Autorité des marchés financiers au présent dossier;

INTERDIT à l'intimé Josh Baazov d'exercer toute activité en vue d'effectuer, directement ou indirectement, une opération sur valeurs;

ORDONNE à l'intimé Josh Baazov de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'il a en sa possession;

¹²⁴ Voir notamment *Autorité des marchés financiers c. Véronneau*, 2015 QCBDR 34

¹²⁵ *Règlement sur les règles de procédure du Bureau de décision et de révision*, préc., note 5, art. 81.

¹²⁶ Préc., note 1.

¹²⁷ Préc., note 2.

¹²⁸ Préc., note 3.

¹²⁹ Préc., note 5.

ORDONNE à l'intimé Josh Baazov, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la mise en cause, Banque Toronto-Dominion, ayant son domicile situé au 2065, rue St-Louis, Saint-Laurent, Québec, H4M 1P1, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à la mise en cause, Banque Toronto-Dominion, ayant son domicile situé au 2065, rue St-Louis, Saint-Laurent, Québec, H4M 1P1, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé Josh Baazov, notamment dans le compte portant le numéro [...];

INTERDIT à l'intimé Craig Levett d'exercer toute activité en vue d'effectuer, directement ou indirectement, une opération sur valeurs;

ORDONNE à l'intimé Craig Levett de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'il a en sa possession;

ORDONNE à l'intimé Craig Levett, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la mise en cause, Financière Banque Nationale inc, ayant son domicile situé au 1, Place Ville-Marie, Montréal, Québec, H3B 4A9, notamment dans les comptes portant le préfixe [...];

ORDONNE à la mise en cause, Financière Banque Nationale, ayant son domicile situé au 1, Place Ville-Marie, Montréal, Québec, H3B 4A9, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé Craig Levett, notamment dans les comptes portant le préfixe [...];

ORDONNE à l'intimé Craig Levett, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la mise en cause, TD Waterhouse Canada inc., ayant une place d'affaires située au 2065, rue Saint-Louis, Saint-Laurent, Montréal, H4M 1P1, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à la mise en cause, TD Waterhouse Canada inc., ayant une place d'affaires située au 2065, rue Saint-Louis, Saint-Laurent, Montréal, H4M 1P1, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé Craig Levett, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à l'intimé Craig Levett, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la mise en cause, RBC Direct investing inc., ayant une place d'affaire d'affaires au 1, Place Ville-Marie, 2e étage, aile ouest, Montréal, Québec, H3C 3A9, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à la mise en cause, RBC Direct investing inc., ayant une place d'affaire d'affaires au 1, Place Ville-Marie, 2e étage, aile ouest, Montréal, Québec, H3C 3A9, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé Craig Levett, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à l'intimé Craig Levett, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la mise en cause, Dundee Securities Ltd, ayant une place d'affaires au 1250, boul. Renée-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 5E9, notamment dans le compte portant le préfixe [...];

ORDONNE à la mise en cause, Dundee Securities Ltd, ayant une place d'affaires au 1250, boul. Renée-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 5E9, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé Craig Levett, notamment dans le compte portant le préfixe [...];

INTERDIT à l'intimée Nathalie Bensmihan d'exercer toute activité en vue d'effectuer, directement ou indirectement, une opération sur valeurs;

ORDONNE à l'intimée Nathalie Bensmihan de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'il a en sa possession;

ORDONNE à l'intimée Nathalie Bensmihan, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour elle, dont notamment auprès de la mise en cause, Financière Banque Nationale, ayant son domicile au 1, Place Ville-Marie, Montréal, Québec, H3B 4A9, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à la mise en cause, Financière Banque Nationale, ayant son domicile situé au 1 Place Ville-Marie, Montréal, Québec, H3B 4A9, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimée Nathalie Bensmihan, notamment dans le compte portant le numéro [...];

INTERDIT à l'intimé Isam Mansour d'exercer toute activité en vue d'effectuer, directement ou indirectement, une opération sur valeurs;

ORDONNE à l'intimé Isam Mansour de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'il a en sa possession;

ORDONNE à l'intimé Isam Mansour, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la mise en cause, BMO Ligne d'action inc., ayant une place d'affaires au 630, boulevard René-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 1S6, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à la mise en cause, BMO Ligne d'action inc., ayant une place d'affaires au 630, boulevard René-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 1S6, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé Isam Mansour, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à l'intimé Isam Mansour, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la Mise en cause, Dundee Securities Ltd, ayant une place d'affaires au 1250, boul. Renée-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 5E9, notamment dans les comptes portant le préfixe [...];

ORDONNE à la mise en cause, Dundee Securities Ltd, ayant une place d'affaires au 1250, boul. Renée-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 5E9, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé Isam Mansour, notamment dans les comptes portant le préfixe [...];

INTERDIT à l'intimée Mona Kassfy d'exercer toute activité en vue d'effectuer, directement ou indirectement, une opération sur valeurs;

ORDONNE à l'intimée Mona Kassfy de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'il a en sa possession;

ORDONNE à l'intimée Mona Kassfy, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour elle, dont notamment auprès de la mise en cause, Dundee Securities Ltd, ayant une place d'affaires au 1250, boul. Renée-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 5E9, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à la mise en cause, Dundee Securities Ltd, ayant une place d'affaires au 1250, boul. Renée-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 5E9, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimée Mona Kassfy, notamment dans le compte portant le numéro [...];

INTERDIT à l'intimé Allie Mansour d'exercer toute activité en vue d'effectuer, directement ou indirectement, une opération sur valeurs;

ORDONNE à l'intimé Allie Mansour de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'il a en sa possession;

ORDONNE à l'intimé Allie Mansour, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la mise en cause, TD Waterhouse Canada inc., ayant une place d'affaires située au 2065, rue Saint-Louis, Saint-Laurent, Montréal, H4M 1P1, notamment dans les comptes portant le préfixe numéro [...];

ORDONNE à la mise en cause, TD Waterhouse Canada inc., ayant une place d'affaires située au 2065, rue Saint-Louis, Saint-Laurent, Montréal, H4M 1P1, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé Allie Mansour, notamment dans les comptes portant le préfixe [...];

INTERDIT à l'intimé John Chatzidakis d'exercer toute activité en vue d'effectuer, directement ou indirectement, une opération sur valeurs;

ORDONNE à l'intimé John Chatzidakis de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'il a en sa possession;

ORDONNE à l'intimé John Chatzidakis, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la mise en cause, La Banque de Nouvelle-Écosse, ayant une place d'affaires au 1002, rue Sherbrooke Ouest, Montréal, Québec, H3A 3L6, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à la mise en cause, La Banque de Nouvelle-Écosse, ayant une place d'affaires au 1002, rue Sherbrooke Ouest, Montréal, Québec, H3A 3L6, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé John Chatzidakis, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à l'intimé John Chatzidakis, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la mise en cause, Dundee Securities Ltd, ayant une place d'affaires au 1250, boul. Renée-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 5E9, notamment dans le compte portant le préfixe [...];

ORDONNE à la mise en cause, Dundee Securities Ltd, ayant une place d'affaires au 1250, boul. Renée-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 5E9, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé John Chatzidakis, notamment dans le compte portant le préfixe [...];

SUSPEND immédiatement les droits conférés à l'intimé John Chatzidakis par son inscription à titre de représentant de courtier en épargne collective, et ce, en vertu de l'article 152 de la *Loi sur les valeurs mobilières*;

SUSPEND immédiatement le certificat d'exercice portant le numéro [...] de l'intimé John Chatzidakis dans toutes les disciplines pour lesquelles il est inscrit;

INTERDIT à l'intimée Eleni Psicharis d'exercer toute activité en vue d'effectuer, directement ou indirectement, une opération sur valeurs;

ORDONNE à l'intimée Eleni Psicharis de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'il a en sa possession;

ORDONNE à l'intimée Eleni Psicharis, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour elle, dont notamment auprès de la mise en cause, Dundee Securities Ltd, ayant une place d'affaires au 1250, boul. Renée-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 5E9, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à la mise en cause, Dundee Securities Ltd, ayant une place d'affaires au 1250, boul. Renée-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 5E9, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimée Eleni Psicharis, notamment dans le compte portant le numéro [...];

INTERDIT à l'intimé Alain Anawati d'exercer toute activité en vue d'effectuer, directement ou indirectement, une opération sur valeurs;

ORDONNE à l'intimé Alain Anawati de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'il a en sa possession;

ORDONNE à l'intimé Alain Anawati, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la mise en cause, BMO Ligne d'action inc., ayant une place d'affaires au 630, boulevard René-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 1S6, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à la mise en cause, BMO Ligne d'action inc., ayant une place d'affaires au 630, boulevard René-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 1S6, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé Alain Anawati, notamment dans le compte portant le numéro [...];

INTERDIT à l'intimé Karl Fallenbaum d'exercer toute activité en vue d'effectuer, directement ou indirectement, une opération sur valeurs;

ORDONNE à l'intimé Karl Fallenbaum de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'il a en sa possession;

ORDONNE à l'intimé Karl Fallenbaum, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la mise en cause, TD Waterhouse Canada inc., ayant une place d'affaires au 720 Mile End, 6^e étage, Montréal, Québec, H2R 3A4, notamment dans les comptes portant le préfixe [...];

ORDONNE à la mise en cause, TD Waterhouse Canada inc., ayant une place d'affaires au 720 Mile End, 6^e étage, Montréal, Québec, H2R 3A4, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé Karl Fallenbaum, notamment dans les comptes portant le préfixe [...];

INTERDIT à l'intimé Earl Levett d'exercer toute activité en vue d'effectuer, directement ou indirectement, une opération sur valeurs;

ORDONNE à l'intimé Earl Levett de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'il a en sa possession;

ORDONNE à l'intimé Earl Levett, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la mise en cause, Dundee Securities Ltd, ayant une place d'affaires au 1250, boul. Renée-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 5E9, notamment dans les comptes portant le préfixe [...];

ORDONNE à la mise en cause, Dundee Securities Ltd, ayant une place d'affaires au 1250, boul. Renée-Lévesque Ouest, Montréal, Québec, H3B 5E9, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé Earl Levett, notamment dans les comptes portant le préfixe [...];

ORDONNE à l'intimé Earl Levett, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la mise en cause, Industrielle Alliance, ayant une place d'affaires au 1080 Grande Allée O Québec, Québec, G1S 1C7, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à la mise en cause, Industrielle Alliance, ayant une place d'affaires au 1080 Grande Allée O Québec, Québec, G1S 1C7, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé Earl Levett, notamment dans les comptes portant le préfixe [...];

INTERDIT à l'intimé Feras Antoon d'exercer toute activité en vue d'effectuer, directement ou indirectement, une opération sur valeurs;

ORDONNE à l'intimé Feras Antoon de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'il a en sa possession;

ORDONNE à l'intimé Feras Antoon, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la mise en cause, RBC Direct investing inc., ayant une place d'affaire d'affaires au 1, Place Ville-Marie, 2e étage, aile ouest, Montréal, Québec, H3C 3A9, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à la mise en cause, RBC Direct investing inc., ayant une place d'affaire d'affaires au 1, Place Ville-Marie, 2e étage, aile ouest, Montréal, Québec, H3C 3A9, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé Feras Antoon, notamment dans le compte portant le numéro [...];

INTERDIT à l'intimé Mark Wael Antoon d'exercer toute activité en vue d'effectuer, directement ou indirectement, une opération sur valeurs;

ORDONNE à l'intimé Mark Wael Antoon de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'il a en sa possession;

ORDONNE à l'intimé Mark Wael Antoon, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, dont notamment auprès de la mise en cause, RBC Direct investing inc., ayant une place d'affaire d'affaires au 1, Place Ville-Marie, 2e étage, aile ouest, Montréal, Québec, H3C 3A9, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à la mise en cause, RBC Direct investing inc., ayant une place d'affaire d'affaires au 1, Place Ville-Marie, 2e étage, aile ouest, Montréal, Québec, H3C 3A9, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour l'intimé Mark Wael Antoon, notamment dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE, à l'exception de l'Autorité des marchés financiers et de ses représentants, la non-publication, la non-diffusion, la non-divulgaration de la présente décision jusqu'à ce que toutes les parties aient été signifiées de la décision et jusqu'à ce que la décision soit rendue publique;

ORDONNE la mise en cause de David Baazov et d'Amaya Gaming Group inc. à la présente décision.

En application du second alinéa de l'article 115.9 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*, le Bureau informe les parties intimées qu'elles ont une période de quinze jours pour déposer au Bureau un avis de leur contestation, afin que puisse être tenue une audience relative à la présente décision, le cas échéant.

Il appartient alors aux intimés de communiquer avec le Secrétariat du Bureau, au 1-877-873-2211, afin d'informer le Bureau qu'ils entendent déposer un avis de leur contestation, le cas échéant. Les intimés sont aussi invités à prendre note qu'une partie a le droit de se faire représenter par un avocat. Le Bureau informe également les personnes morales et les entités désirant être entendues dans le cadre du présent dossier qu'elles sont tenues de se faire représenter par avocat au cours d'une audience devant le Bureau.

Conformément à l'article 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières*¹³⁰, les ordonnances de blocage entrent en vigueur le 22 mars 2016 et le resteront pour une période de 120 jours, renouvelable, se terminant le 19 juillet 2016, à moins qu'elles ne soient modifiées ou abrogées avant l'échéance de ce terme.

Les autres ordonnances entrent en vigueur à la date à laquelle elles sont prononcées et le resteront jusqu'à ce qu'elles soient abrogées ou modifiées.

¹³⁰ Préc., note 2.

M^e Lise Girard, présidente

M^e Jean-Pierre Cristel, vice-président

M^e Philippe Levasseur, M^e Julie-Maude Perron et M^e Camille Rochon-Lamy
(Contentieux de l'Autorité des marchés financiers)
Procureurs de l'Autorité des marchés financiers

Dates d'audience : 8 et 14 mars 2016

3.

Distribution de produits et services financiers

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

3.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Avis de publication

Avis 31-344 du personnel des ACVM : Rapport annuel 2015 du comité mixte des organismes de réglementation sur l'OSBI

(Texte publié ci-dessous)

Avis 31-344 du personnel des ACVM

Rapport annuel 2015 du comité mixte des organismes de réglementation sur l'OSBI

Le 7 avril 2016

Introduction

Le présent avis est publié conjointement par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM), l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (OCRCVM) et l'Association canadienne des courtiers de fonds mutuels (ACFM). Il s'agit du deuxième rapport annuel du comité mixte des organismes de réglementation (CMOR) sur l'Ombudsman des services bancaires et d'investissement (OSBI).

Le CMOR est composé de représentants des ACVM (en 2015, les représentants désignés des ACVM étaient la Colombie-Britannique, l'Alberta, l'Ontario et le Québec¹) et des deux organismes d'autorégulation (OAR), soit l'OCRCVM et l'ACFM. Le CMOR rencontre régulièrement l'OSBI pour traiter d'enjeux de gouvernance, de questions opérationnelles et d'autres défis importants qui pourraient avoir une incidence sur l'efficacité du processus de règlement des différends.

Le présent rapport a pour objet de fournir un aperçu du CMOR et des principales activités qu'il a menées en 2015.

Contexte de l'établissement du CMOR

En décembre 2013, l'OSBI a annoncé des modifications de son mandat² et de ses processus à la suite d'importantes réformes de sa gouvernance.

En 2014, l'entrée en vigueur des modifications apportées au *Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* (les « modifications ») a obligé tous les courtiers inscrits et conseillers inscrits, sauf au Québec, à faire appel à l'OSBI comme fournisseur de services commun pour le règlement des différends. Au Québec, l'Autorité des marchés financiers offre un service de médiation aux clients des courtiers inscrits et conseillers inscrits qui résident dans la province. Le régime québécois ne change pas, et les sociétés inscrites au Québec doivent informer leurs clients résidant dans la province de l'existence de ce service.

Après le 1^{er} août 2014, tous les courtiers inscrits et conseillers inscrits, sauf au Québec, y compris les gestionnaires de portefeuille, les courtiers sur le marché dispensé et les courtiers en plans de bourses d'études, ont dû mettre les services de règlement des différends de l'OSBI à la disposition de leurs clients.

¹ L'Autorité des marchés financiers s'est jointe au CMOR le 1^{er} décembre dernier.

² Voir <https://www.obsi.ca/download/fm/319> (version française) et <https://www.obsi.ca/download/fm/318> (version anglaise).

Protocole d'entente/Modifications : Conjointement à l'adoption des modifications, les ACVM et l'OSBI ont signé un protocole d'entente, qui prévoit un cadre de surveillance permettant aux membres des ACVM et à l'OSBI de coopérer et de communiquer de manière constructive.

Le 1^{er} décembre dernier, le protocole d'entente a été modifié pour y ajouter le Québec à titre de signataire, qui s'est ainsi joint à tous les autres membres des ACVM. Le protocole d'entente modifié vient également clarifier certaines dispositions, notamment celles portant sur l'échange d'information et l'obligation pour l'OSBI de procéder à une évaluation indépendante³. Plus particulièrement, les modifications visent à faire ce qui suit : (1) clarifier que la restriction sur l'échange d'information prévue dans le protocole d'entente ne s'applique pas à l'échange d'information sur les problèmes systémiques, confirmant ainsi la compréhension que l'OSBI échangera de l'information sur les plaintes individuelles s'il s'agit de problèmes systémiques; et (2) exiger une évaluation indépendante des activités et des pratiques de l'OSBI dans les deux ans suivant l'entrée en vigueur des modifications au Règlement 31-103 (soit le 1^{er} mai prochain).

Mandat du CMOR : Les territoires représentés au sein des ACVM et l'OSBI ont convenu avec les OAR de mettre sur pied le CMOR OSBI aux fins suivantes :

- faciliter une approche globale de l'échange d'information et surveiller le processus de règlement des différends dans l'objectif général de promouvoir la protection des investisseurs et leur confiance dans ce mécanisme externe;
- favoriser l'équité, l'accessibilité et l'efficacité du processus de règlement des différends;
- faciliter la communication et la consultation régulières entre les membres du CMOR et l'OSBI.

Aperçu des activités du CMOR en 2015

En 2015, deuxième année d'existence du CMOR, quatre réunions ont été tenues : en février, en mai, en août et en décembre. Elles ont été l'occasion, pour le CMOR, d'être mis au fait de certains points par l'OSBI, comme le prévoit le protocole d'entente.

Depuis 2015, l'OSBI a un nouveau chef de la direction. M. Douglas Melville, Ombudsman et chef de la direction de l'OSBI, a quitté son poste à la fin du mois de mai. Le conseil d'administration a choisi Sarah Bradley pour le remplacer à ce poste à compter du 14 septembre 2015. Le président du conseil a tenu le CMOR informé du processus en place pour assurer une transition sans heurt des postes de la haute direction et veiller à ce que l'efficacité de l'OSBI ne soit pas touchée par un retard dans la transition.

³ On peut consulter le protocole d'entente au <http://www.lautorite.qc.ca/files/pdf/reglementation/valeurs-mobilieres/0-ententes-vm/2015dec01-mou-csa-osbi-fr.pdf> (version française) ou au https://www.osc.gov.on.ca/documents/en/Securities-Category3/mou_20151202_31-103_oversight-obsi.pdf (version anglaise).

Les questions suivantes ont été traitées et approfondies par le CMOR :

1. Forme des déclarations trimestrielles de l'OSBI au CMOR et questions

opérationnelles : le CMOR et l'OSBI ont établi une forme de déclaration trimestrielle normalisée et améliorée qui leur permettra de détecter les types de plaintes et les tendances en la matière, et qui contient maintenant un niveau d'information plus détaillée.

L'un des points soulevés est le temps nécessaire à l'OSBI pour traiter les plaintes. L'OSBI a indiqué que les améliorations apportées à ses processus se sont traduites par l'atteinte de la limite standard de 180 jours fixée par son conseil d'administration (80 % des dossiers clos dans un délai de 180 jours). Par ailleurs, en 2015, les dossiers non traités par l'OSBI et accumulés en raison de la conjoncture du marché de 2008 ont finalement été traités. Les autres points soulevés portaient notamment sur les montants recommandés par l'OSBI et ceux réellement versés par les sociétés.

2. Refus d'indemnisation : le CMOR a examiné les refus d'indemnisation publiés par l'OSBI. Bien que les recommandations de l'OSBI ne soient pas exécutoires, le CMOR s'attend à ce que les sociétés agissent de bonne foi lorsqu'elles prennent part aux processus de l'OSBI. Il fera le suivi des cas de refus d'indemnisation et étudiera les tendances ou les questions qui s'en dégagent.

3. Protocole relatif aux problèmes systémiques : étant donné la suppression des enquêtes sur les problèmes systémiques du mandat de l'OSBI, le protocole d'entente prévoit la déclaration, par le président du conseil d'administration de l'OSBI, des problèmes qui semblent pouvoir entraîner des conséquences réglementaires importantes, notamment ceux qui semblent toucher de multiples clients. En 2015, le CMOR a mis la dernière main à un protocole qui définit les problèmes systémiques potentiels et énonce une approche réglementaire pour les traiter une fois qu'ils ont été signalés par l'OSBI.

4. Transition des nouveaux membres à l'OSBI : le CMOR a surveillé la transition des nouveaux membres à l'OSBI.

5. Évaluation indépendante de l'OSBI : le protocole d'entente prévoit que l'OSBI procède à une évaluation indépendante des activités et pratiques du secteur de l'investissement de son mandat dans les deux ans suivant l'adoption des modifications (d'ici le 1^{er} mai prochain). Suivant une demande de propositions présentée en octobre dernier et une évaluation des candidats, le conseil d'administration de l'OSBI a choisi l'équipe de Deborah Battell de Headway Consulting à titre d'évaluateur. La nomination de son équipe a été approuvée par les ACVM en consultation avec le CMOR.

Des consultations tenues avec des intervenants au début de 2016 feront partie de l'évaluation indépendante.

Réunion du CMOR et du conseil d'administration de l'OSBI

Conformément au protocole d'entente, la réunion annuelle du CMOR et du conseil d'administration de l'OSBI a eu lieu le 29 septembre 2015. Elle a notamment porté sur les enjeux de gouvernance et les questions opérationnelles ainsi que sur l'efficacité des processus de l'OSBI.

Rapport annuel de l'OSBI

Pour plus de renseignements sur l'OSBI, on peut consulter le rapport annuel de l'OSBI pour l'exercice 2015 au <https://www.OSBI.ca/en/download/fm/501> (version française) ou au <https://www.OSBI.ca/en/download/fm/502> (version anglaise).

Commentaires

Vous êtes invités à formuler vos commentaires sur toute question relative à la surveillance de l'OSBI par le CMOR. Veuillez faire parvenir vos commentaires à ContactJRC-CMOR@acvm-csa.ca.

Questions

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

Gérard Chagnon
 Analyste expert en réglementation
 Direction de l'encadrement des intermédiaires
Autorité des marchés financiers
 418 525-0337, poste 4815
 1 877 525-0337
gerard.chagnon@lautorite.qc.ca

Tyler Fleming
 Director, Investor Office
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
 416 593-8092
tfleming@osc.gov.on.ca

Mark Wang
 Director, Capital Markets Regulation
British Columbia Securities Commission
 604 899-6658
mwang@bsec.bc.ca

Carlin Fung
 Senior Accountant
 Compliance and Registrant Regulation
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
 416 593-8226
cfung@osc.gov.on.ca

Lynn Tsutsumi
 Director, Market Regulation
Alberta Securities Commission
 403 297-4281
lynn.tsutsumi@asc.ca

3.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

3.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

3.4 RETRAITS AUX REGISTRES DES REPRÉSENTANTS

Courtiers

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
CAM	EYYUP	PLACEMENTS MANUVIE INCORPOREE	2016-03-18
CHIOREAN	SIMONA-MARIA	MARCHES MONDIAUX CIBC INC.	2016-03-24
DELAGE	PAUL	FINANCIERE DES PROFESSIONNELS - GESTION PRIVEE INC.	2016-03-22
HILL	NANCY ELLEN	RBC DOMINION VALEURS MOBILIERES INC.	2016-03-18
JUTEAU	NICOLAS	FINANCIERE BANQUE NATIONALE INC.	2016-03-18
LALIBERTE-ROBERT	MATHIEU	PLACEMENTS MANUVIE INCORPOREE	2016-03-18
LAVIGNE	MARIANE	FINANCIERE BANQUE NATIONALE INC.	2016-03-07
LEVY	VICTOR	RBC DOMINION VALEURS MOBILIERES INC.	2016-03-01
LOYELLO	PERRY	VALEURS MOBILIERES GROUPE INVESTORS INC.	2016-03-03
MASSA	FRANCESCO	VALEURS MOBILIERES BANQUE LAURENTIENNE INC.	2016-03-25
MCARA	CRAIG ROBERT	FINANCIERE BANQUE NATIONALE INC.	2016-03-11
WANG	MENGMENG	TD WATERHOUSE CANADA INC.	2016-03-27

Cabinets de services financiers

Sans mode d'exercice

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

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

Représentants ayant régularisé leur situation

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

Québec : (418) 525-0337
Montréal : (514) 395-0337

Sans frais :1 877 525-0337.

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

Disciplines et catégories de disciplines	Mentions spéciales
1a Assurance de personnes	C Courtage spécial
1b Assurance contre les accidents ou la maladie	E Expertise en règlement de sinistre à l'égard des polices souscrites par l'entremise du cabinet auquel il rattaché
2a Assurance collective de personnes	
2b Régime d'assurance collective	
2c Régime de rentes collectives	
3a Assurance de dommages (Agent)	
3b Assurance de dommages des particuliers (Agent)	
3c Assurance de dommages des entreprises (Agent)	
4a Assurance de dommages (Courtier)	
4b Assurance de dommages des particuliers (Courtier)	
4c Assurance de dommages des entreprises (Courtier)	
5a Expertise en règlement de sinistres	
5b Expertise en règlement de sinistres en assurance de dommages des particuliers	
5c Expertise en règlement de sinistres en assurance de dommages des entreprises	
6a Planification financière	

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
103109	BIENVENUE, MARC	1a	2016-04-01
107043	CHEVALIER, JOSÉE	4b	2016-04-05
108258	COURTEMANCHE, BRIGITTE	5a	2016-04-04
114919	GODBOUT, JEANNE	6a	2016-04-05
116205	HARVEY, NANCY	6a	2016-04-05
119708	LARIVÉE, GAÉTAN	1a	2016-04-05

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
121604	LEVASSEUR, CLAUDE	1a	2016-04-05
122199	LYRAS, SERGE	4a	2016-03-30
122533	MALTAIS, CHRISTIAN	5a	2016-03-31
127843	PRÉVOST, GUYLAINE	3a	2016-03-30
131263	SPENARD, MICHEL	2a, 6a	2016-04-01
132312	TERRIEN, DENYS	1a	2016-04-05
133022	TREMBLAY, LOUISE	3a	2016-04-05
134651	WOLFE, FRANCYNE	3a	2016-03-31
137981	LAMONTAGNE, MICHEL	5a	2016-04-04
139234	ROSUEL, PATRICIA	3b	2016-04-01
142353	GAGNON, LOUISE	4b	2016-03-31
142745	BRUNELLE, JOSÉE	4a	2016-04-01
142830	CHAPDELAINE, CHANTAL	6a	2016-04-01
153528	STAN-LAZAR, CHRISTIAN	3b	2016-04-05
153881	CHIOREAN, SIMONA-MARIA	1a	2016-04-04
154395	RHEAUME, TOMMY	6a	2016-04-05
156386	BÉLAND, PHILIPPE	6a	2016-04-01
156795	SAKOVICH, MIKHAEL	1a	2016-03-31
160301	POIRIER, MARTIN	2b	2016-04-04
161693	ROBILLARD, NICOLE	4a	2016-04-04
163632	MITCHELL, LIZA	3b	2016-04-05
166277	STE-MARIE, PAULE	4b	2016-04-01
172123	BRODEUR, YAN	4b	2016-04-04
172155	MELAVEN-VÉZINA, JASEN	3b	2016-03-30
173370	BOULIANNE, MARYLOU	3b	2016-03-30
174320	ST-ONGE, KATE	4b	2016-04-05
174854	LACOMBE, JEAN-YVES	4b	2016-03-30
177429	POULIZAC, DANIEL	4a	2016-03-31
177760	ROY, MICHAEL	6a	2016-04-04
179614	TCHEUFFA, DAVID	1a	2016-03-30
183474	PROVENÇAL, LUCIE	1a	2016-03-30
185406	TREMBLAY, SOPHIE	3b	2016-03-30
185887	LAMOUREUX, ERIC	4a	2016-03-30
187404	GASS, SHANNON	1b	2016-04-04
188372	PRÉVOST, JULIE	6a	2016-03-30

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
190061	DORÉ, GRÉGORY	3b	2016-04-04
190510	GASCON, MARC-ANDRÉ	4b	2016-04-01
191414	POIRIER, ÉMILIE	1a	2016-04-01
192351	LONGMORE, SABRENA	1a	2016-03-30
192963	SAVARD, PATRICK	1a	2016-03-30
192993	KHASSIME, SOUMIA	1a	2016-03-30
193407	FORTIER, SABRINA	4b	2016-04-04
193968	GAGNÉ, CATHERINE	5a	2016-04-04
194089	MOCA, STEFAN	1a	2016-03-30
194139	LAPORTE-TREMBLAY, JEAN-FRANÇOIS	1a	2016-03-30
195038	BLANCHETTE, PATRICK	2b	2016-03-30
195503	LECLERC PARIS, ETIENNE	1a	2016-03-30
197751	PICHETTE, JEAN-LOUIS	4a	2016-04-04
198825	CADET, ALIPAUL	3b	2016-04-05
198887	RABY-BINET, MONICA	3b	2016-04-04
199137	MESSIER-LATOUR, DAVID	1a	2016-03-30
200849	LABELLE, ALI	1a	2016-03-30
201170	ASTROU, RÉGIS	1a, 2a	2016-04-01
201444	SEVIGNY, PHILIPPE	3b	2016-03-30
201628	CHANG, KAREN	1a	2016-03-31
202267	TUSERKANI, ALI	1a	2016-04-01
203060	ABDELLI, FATIMA	3b	2016-04-05
204265	PROVENÇAL, DANIEL	6a	2016-04-04
204670	LORRAIN-GALARNEAU, CEDRIC	1a	2016-04-05
204855	CHARLAND, STEPHANE	4a	2016-04-04
205024	VACHON, LUC	1a	2016-04-05
205101	DESLANDES, KATIE	2b	2016-04-04
205279	TURGEON, SAMUEL	1a	2016-04-01
205888	BERUBE, SAMUEL	3b	2016-04-05
205983	POTVIN, ELIE	3b	2016-04-04
206936	CASTILLO, CINDY-JASMIN	1a	2016-04-01
207095	VALIQUETTE KOMINIK, MADELEINE	1a	2016-03-30
208123	FREDETTE, MATHIEU	4b	2016-04-05
208195	EZZEDDINE, RABIE	1a	2016-03-30

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
208372	SADDIK, PIERRE	2a	2016-03-31
208393	JACQUES, VERONIQUE	1a	2016-03-30
208447	NGO GOUETH, MARIE LAURENCE	1a	2016-03-30
208754	RYAN, ALVINA	1a	2016-04-01
209286	POIRIER, ROXANNE	3b	2016-03-31
209314	HERITIER, ALINE	1a	2016-03-30
209368	ROY, ALICIA	1b	2016-04-01
209416	FERNANDEZ, ANDREA	1a	2016-03-30
209430	RENE, PHEDRE	1a	2016-03-30
209566	HE, JIA HAO	1a	2016-04-05
209719	FERRON, JEAN-PHILIPPE	1a	2016-03-30
209757	GUEYE, PAPA BIRAM	1a	2016-03-30
210006	FORTIER, CHARLES	1a	2016-04-05
210069	BABIN-MIGNEAULT, AMÉLIE	1a	2016-04-05
210661	TOURÉ, NOUHOUM	1a	2016-03-30
210726	REYES ARGUETA, JOSE	1a	2016-03-30
210786	FAUCHER, FRANCOIS	3b	2016-04-01
211095	GOMES, CLYDE	4b	2016-04-01
211297	RIOUX, NANCY	1a	2016-03-30
211559	BARREDA ZARATE, VALÉRIA	1a	2016-03-31
211810	JACQUES, CARL	5a	2016-04-05
211866	RONDEAU, PHILIPPE	1a	2016-04-01
212294	HAMEL, BRIGITTE	1a	2016-04-01
212554	LAMPRON, NATHALIE	1a	2016-04-01
212796	ARCHAMBAULT, RAPHAEL	4b	2016-03-30
212911	POIRIER, LINDA	1b	2016-04-01

3.5 MODIFICATION AUX REGISTRES DES INSCRITS

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

Aucune information.

3.5.2 Les cessations d'activités

Radiation

Nom de la firme	Catégorie	Date de la décision
LES SERVICES FINANCIERS PLANIFAX INC.	Courtier en épargne collective	2016-02-05
PIERRE BERNARD CAPITAL INC..	Gestionnaire de portefeuille	2016-03-25

Cabinets de services financiers

Inscription	Nom du cabinet ou du représentant autonome	Disciplines	Date de cessation
502700	LES SERVICES FINANCIERS GAÉTAN LARIVÉE INC.	Assurance de personnes	2016-04-05
505174	MICHEL SANSCHAGRIN	Assurance de personnes Assurance collective de personnes Planification financière	2016-04-05
511134	STÉPHANE RODRIGUE	Assurance de personnes	2016-04-04
513657	9197-0640 QUÉBEC INC.	Assurance de personnes	2016-03-31
513794	9199-8195 QUÉBEC INC.	Assurance de personnes	2016-04-04
514812	CLAUDE LEVASSEUR	Assurance de personnes	2016-04-05
600128	VINCENT B. TREMBLAY	Assurance de personnes	2016-04-05
600605	SF3 INC.	Assurance de personnes Assurance collective de personnes	2016-04-05
600728	CEDRIC LORRAIN-GALARNEAU	Assurance de personnes	2016-04-05
600956	DIANE DAVID	Assurance de personnes	2016-03-31
601563	AMÉLIE BABIN-MIGNEAULT	Assurance de personnes	2016-04-05
601780	DAVID HALLÉ	Assurance de personnes	2016-03-30
601795	PATRICK BEAULIEU	Assurance de dommages	2016-03-30

3.5.3 Les ajouts concernant les personnes physiques autorisées, les personnes désignées responsables, d'un chef de la conformité ou d'un dirigeant responsable

Aucune information.

3.5.4 Les nouvelles inscriptions

Cabinets de services financiers

Inscription	Nom du cabinet	Nom du dirigeant responsable	Disciplines	Date d'émission
601729	BROOKSTONE INSURANCE GROUP INC.	Donald Alan Vince	Assurance de dommages	2016-04-04
601792	9335-8893 QUÉBEC INC.	Robert Emond	Assurance de dommages	2016-04-04
601794	SERVICES FINANCIERS FRANCIS DUQUETTE INC.	Francis Duquette	Assurance de personnes	2016-04-01
601799	9335-4199 QUÉBEC INC.	Maxime Laithier	Assurance de personnes Assurance collective de personnes	2016-04-01
601801	GESTION NOVITAS INC. / NOVITAS MANAGEMENT INC.	Stéphane Rodrigue	Assurance de personnes	2016-04-04
601808	GESTION GAËL LALIBERTÉ	Gaël Laliberté	Assurance de personnes	2016-04-05
601809	9050-2386 QUÉBEC INC.	Daniel Gauthier	Assurance de personnes	2016-04-05
601814	SERVICES FINANCIERS MICHEL SANSCHAGRIN INC.	Michel Sanschagrín	Assurance de personnes Assurance collective de personnes Planification financière	2016-04-05
601817	SERVICES D'ASSURANCES H. PHILIPPON INC.	Huguette Philippon	Assurance de personnes Assurance de dommages	2016-04-05

3.6 AVIS D'AUDIENCES

Aucune information.

3.7 DÉCISIONS ADMINISTRATIVES ET DISCIPLINAIRES

Aucune information.

3.7.1 Autorité

Aucune information.

3.7.2 BDR

Les décisions prononcées par le Bureau de décision et de révision sont publiées à la section 2.2 du bulletin.

3.7.3 OAR

Veillez noter que les décisions rapportées ci-dessous peuvent faire l'objet d'un appel, selon les règles qui leur sont applicables.

3.7.3.1 Comité de discipline de la CSF

Aucune information.

3.7.3.2 Comité de discipline de la ChAD

COMITÉ DE DISCIPLINE

CHAMBRE DE L'ASSURANCE DE DOMMAGES

CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC

N° : 2015-02-04 (C)

DATE : 17 février 2016

LE COMITÉ : M ^e Daniel M. Fabien	Président
Mme Chantal Yelle, courtier en assurance de dommages	Membre
M. Marcel Cabana, C. d'A. Ass., courtier en assurance de dommages	Membre

ME KARINE LIZOTTE, ès qualités de syndic adjoint de la Chambre de l'assurance de dommages

Partie plaignante
c.

SYLVAIN GOUIN, inactif et sans mode d'exercice comme courtier en assurance de dommages (4A)

Partie intimée

DÉCISION SUR CULPABILITÉ

ORDONNANCE DE NON-DIVULGATION, NON-PUBLICATION
ET NON-DIFFUSION DES RENSEIGNEMENTS PERSONNELS CONTENUS À LA
PIÈCE P-10 EN VERTU DE L'ARTICLE 142 DU *CODE DES PROFESSIONS*

[1] Le 23 novembre 2015, le Comité de discipline de la Chambre de l'assurance de dommages (« le Comité ») procède à l'instruction d'une plainte disciplinaire logée à l'encontre de l'intimé Sylvain Gouin.

2015-02-04 (C)

PAGE : 2

[2] Lors de l'audition, M^e Karine Lizotte, syndic adjoint, est représentée par M^e Sébastien Tisserand. Quant à l'intimé, il est présent et il se représente seul.

[3] La plainte dont le Comité est saisi se lit comme suit :

« 1. Entre les ou vers les 13 août 2012 et 20 septembre 2012, a fait défaut d'exécuter le mandat en ne demandant pas l'annulation du contrat d'assurance automobile AXA no 6-579-814-0, émis au nom de l'assurée M.-N. L. pour la période du 7 septembre 2011 au 7 septembre 2013, à la date d'anniversaire du 7 septembre 2012, alors qu'il était de sa connaissance que ce contrat était remplacé auprès d'Aviva à compter du 13 août 2012, le tout en contravention avec les articles 2, 9, 25 et 37(1) du Code de déontologie des représentants en assurance de dommages;

2. Entre les ou vers les 20 août 2012 et 10 décembre 2012, a fait défaut d'exécuter le mandat en ne demandant pas l'annulation du contrat d'assurance habitation AXA no 01-102-729-6, émis au nom de l'assurée M.-N. L. pour la période du 8 octobre 2011 au 8 octobre 2013, à la date d'anniversaire du 8 octobre 2012, alors qu'il était de sa connaissance depuis le ou vers le 20 août 2012 que ce contrat serait remplacé auprès d'Aviva à compter du 8 octobre 2012, le tout en contravention avec les articles 2, 9, 25 et 37(1) du Code de déontologie des représentants en assurance de dommages;

3. Entre les ou vers les 13 août 2012 et 20 septembre 2012, a fait défaut de rendre compte à son assurée M.-N. L. que le contrat d'assurance automobile AXA no 6-579-814-0 émis pour la période du 7 septembre 2011 au 7 septembre 2013, n'avait pas été annulé à la date d'anniversaire du 7 septembre 2012, alors qu'il était de sa connaissance que ce contrat était remplacé auprès d'Aviva à compter du 13 août 2012, le tout en contravention avec les articles 26 et 37(4) du Code de déontologie des représentants en assurance de dommages;

4. Entre les ou vers les 13 août 2012 et 10 décembre 2012, a fait défaut de rendre compte à son assurée M.-N. L. que le contrat d'assurance habitation AXA no 01-102-729-6 émis pour la période du 8 octobre 2011 au 8 octobre 2013, n'avait pas été annulé à la date d'anniversaire du 8 octobre 2012, alors qu'il était de sa connaissance depuis le ou vers le 13 août 2012 que ce contrat serait remplacé auprès d'Aviva à compter du 8 octobre 2012, le tout en contravention avec les articles 26 et 37(4) du Code de déontologie des représentants en assurance de dommages;

5. Entre les ou vers les 10 décembre 2012 et 17 janvier 2013, personnellement et à titre de représentant et/ou de gestionnaire responsable du cabinet 9229-3141 Québec inc. faisant affaire sous le nom de Québec assurances, a permis à M. Éric Bisson, employé ni certifié ni visé par l'article 547 de la Loi sur la distribution de produits et services financiers, d'agir directement dans les dossiers de l'assurée M.-N. L. en effectuant des tâches réservées aux représentants en assurance de dommages, dans les dossiers des assurés M.-N. L. et M.G., notamment :

a. Le ou vers le 10 décembre 2012, en transmettant un courriel à Intact leur demandant d'annuler le contrat d'assurance habitation, no 01-102-729-6, au nom de M.-N. L. à compter du 8 octobre 2012 et leur demander le remboursement des primes payées en trop;

b. Le ou vers le 17 janvier 2013, en communiquant avec l'assureur Aviva afin de remettre en vigueur la police automobile no A17115027LPA au nom de M.-N. L.;

2015-02-04 (C)

PAGE : 3

c. Le ou vers le 17 janvier 2013, en s'occupant de faire émettre un nouveau contrat d'assurance automobile par Pafco sous le numéro 558213674, pour la période du 17 janvier 2013 au 17 janvier 2014, au nom de M.-N. L.;

le tout en contravention avec les articles 12 et 16 de la Loi sur la distribution de produits et services financiers et avec les articles 37(1) et 37(12) du Code de déontologie des représentants en assurance de dommages;

6. Entre les ou vers les 1^{er} octobre 2012 et 17 janvier 2013, a fait défaut d'exécuter le mandat de sa cliente M.-N. L. d'assurer son véhicule 2011 Hyundai Élantra, et créé un découvert d'assurance, le tout en contravention avec l'article 16 de la Loi sur la distribution de produits et services financiers et avec les articles 9, 25, 26, 37(1), 37(4) et 37(6) du Code de déontologie des représentants en assurance de dommages;

7. Entre les mois d'août 2012 et d'août 2013, personnellement et à titre de représentant et/ou de gestionnaire responsable du cabinet 9229-3141 Québec inc. fas Québec Assurances, a fait défaut ou permis qu'il soit fait défaut de conserver pour une période minimale de cinq ans des documents faisant partie du dossier-client de M.-N. L., notamment le courriel adressé au Groupe Jetté, le ou vers le 12 août 2012, demandant de résilier ou d'annuler les contrats d'assurance automobile et habitation AXA/Intact à leur échéance du 7 septembre 2012, le tout en contravention avec l'article 16 de la Loi sur la distribution de produits et services financiers, les articles 17 et 18 du Règlement sur la tenue et la conservation des livres et registres et les articles 1, 2, 9 et 37(1) du Code de déontologie des représentants en assurance de dommages;

8. Entre les mois d'août 2012 et d'août 2013, personnellement et à titre de représentant et/ou de gestionnaire responsable du cabinet 9229-3141 Québec inc. fas Québec Assurances, a été négligent dans la tenue du dossier de M.-N. L. en faisant défaut d'inscrire au dossier les démarches et interventions et notamment la teneur des communications téléphoniques, les instructions reçues et les décisions de la cliente concernant leurs garanties d'assurance, le tout en contravention avec les articles 12 et 21 du Règlement sur le cabinet, le représentant autonome et la société autonome, les articles 85 à 88 de la Loi sur la distribution de produits et services financiers et les articles 2 et 37(1) du Code de déontologie des représentants en assurance de dommages;

9. Les ou vers les 13 novembre 2013 et 4 décembre 2013, a fait défaut d'avoir une conduite empreinte de modération, d'objectivité et de dignité dans ses communications verbales et écrites avec l'enquêteur, le syndic et avec le président directeur général de la Chambre de l'assurance de dommages, en parlant « d'acharnement », de « vengeance », en démontrant une attitude agressive à l'égard de ces personnes dans ses propos, en déposant des plaintes à l'encontre de l'enquêteur et du syndic et en refusant de répondre aux questions qui lui étaient soumises, le tout en contravention avec l'article 16 de la Loi sur la distribution de produits et services financiers et avec les articles 14 et 37(1) du Code de déontologie des représentants en assurance de dommages;

10. Entre les ou vers les 14 et 16 janvier 2014, a fait défaut d'avoir une conduite empreinte de modération, d'objectivité et de dignité dans ses communications verbales et écrites avec les notaires J. B. et J.-Y.B., en démontrant une attitude agressive à l'égard de ces personnes dans ses propos, le tout en contravention avec l'article 16 de la Loi sur la distribution de produits et services financiers et avec les articles 14 et 37(1) du Code de déontologie des représentants en assurance de dommages;

2015-02-04 (C)

PAGE : 4

11. Le ou vers le 16 janvier 2014, a agi à l'encontre de l'honneur et de la dignité de la profession, en assortissant l'envoi au notaire J-Y. B d'une note de couverture. conforme aux exigences du créancier hypothécaire au retrait d'une présumée plainte de Me J-Y. B. à son encontre auprès de la Chambre de l'assurance de dommages et au retrait de sa plainte à l'encontre du notaire J-Y. B. auprès de la Chambre des notaires du Québec, le tout en contravention avec l'article 16 de la Loi sur la distribution de produits et services financiers et avec l'article 37(1) du Code de déontologie des représentants en assurance de dommages. »

I. La preuve au soutien de la plainte

[4] M^e Tisserand informe le Comité que toutes les pièces de la partie plaignante, soit les pièces P-1 à P-13 sont déposées en preuve avec le consentement de M. Gouin, incluant les déclarations des témoins qui sont contenues dans les diverses pièces.

[5] Relativement à la pièce P-10, M^e Tisserand requiert une ordonnance de non-divulgaration, non-publication et non-diffusion en vertu de l'article 142 du *Code des professions* puisque cette pièce contient plusieurs renseignements personnels sensibles. L'intimé nous confirme qu'il ne conteste pas cette requête de la partie plaignante. Le Comité fait droit à cette demande.

[6] Comme premier témoin, le Comité entend M^e Karine Lizotte, soit la partie plaignante, qui relate principalement ce qui suit au Comité :

- Elle est avocate depuis 2002 et courtier en assurance de dommages des particuliers depuis 2005;
- Elle a commencé comme enquêteur au bureau du syndic de la ChAD et occupe le poste de syndic adjoint depuis 2012;
- Lorsque Mme Chauvin a quitté ses fonctions de syndic au mois de février 2014, elle a pris en charge le dossier de l'intimé;
- Elle explique qu'en tout temps pertinent à la plainte, M. Sylvain Gouin est rattaché au cabinet 9229-3141 Québec inc. faisant affaires sous le nom de Québec Assurances;
- Afin d'assurer la gestion et l'administration du cabinet, Québec Assurances retient les services du Groupe Jetté Assurances inc.;
- À cette fin, une convention de gestion intervient entre Groupe Jetté et Québec Assurances¹;
- Cette convention prend effet le 1^{er} octobre 2011 et se termine le 31 mars 2012;
- Lors de la terminaison de la convention de gestion, Québec Assurances redevient gestionnaire des polices d'assurance émises;

¹ Voir la pièce P-4, aux pages 3 et suivantes;

2015-02-04 (C)

PAGE : 5

- Sur les chefs n^{os} 1, 3 et 6 qui concernent l'assurance automobile de l'assurée Marie-Noëlle Laroche, M^e Lizotte nous relate dans quelles circonstances M^{me} Laroche a eu simultanément deux polices d'assurance en vigueur pour le même véhicule, soit l'une auprès d'AXA et l'autre auprès d'Aviva;
- L'intimé aurait fait défaut d'obtenir la résiliation du contrat d'assurance auprès d'AXA après avoir obtenu une nouvelle couverture automobile avec Aviva;
- Selon la preuve documentaire, des prélèvements bancaires pour les deux polices étaient effectués, ce qui aurait causé un découvert dans le compte bancaire de Mme Laroche;
- Le résultat sera que Mme Laroche se retrouvera sans assurance pour ses deux véhicules pendant une période d'environ 4 mois;
- L'intimé n'a pas fait de suivi et ses dossiers ne comportent aucune note à ce sujet;
- En fait, la seule note à ce sujet provient de M. Éric Bisson, un employé non-certifié de Québec Assurances²;
- Quant aux chefs n^{os} 2 et 4 relatifs à l'assurance habitation de Mme Laroche, M^e Lizotte affirme qu'en mettant fin à sa relation avec le groupe Jetté, Québec Assurances n'avait plus accès au marché d'AXA;
- En conséquence, l'intimé a transféré la couverture habitation de Mme Laroche à Aviva sans obtenir l'annulation de la couverture habitation auprès d'AXA;
- Tout comme pour l'assurance automobile, deux polices seront alors en vigueur, ce qui occasionne une problématique au niveau des prélèvements bancaires;
- Elle nous réfère aux pages 14 à 21 de la pièce P-10, soit la version des faits de Mme Laroche;
- Cette dernière version prouve également que l'intimé a également enfreint le chef n^o 4 puisqu'il a fait défaut de rendre compte de la situation à Mme Laroche;
- Elle rajoute que lorsque M. Gouin a été rencontré dans le cadre de l'enquête, il a affirmé avoir envoyé un courriel au Groupe Jetté leur demandant d'annuler la police d'AXA;
- Pourtant, à ce moment, Québec Assurances n'avait plus de contrat avec le Groupe Jetté, selon M^e Lizotte;
- Quant au chef n^o 5 a., b. et c., elle nous informe que M. Éric Bisson était stagiaire du 22 août au 2 octobre 2013;

² Voir la pièce P-5, à la page 127;

2015-02-04 (C)

PAGE : 6

- Toutefois, il n'a jamais obtenu sa certification³ et il n'est pas visé par l'article 547 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers*;
- Pour ce qui est des infractions alléguées aux paragraphes a., b. et c. du chef n° 5, elle nous réfère à la preuve documentaire⁴;
- En outre, M. Bisson place de l'assurance auprès de l'assureur Pafco;
- Sur le chef n° 7⁵, M^e Lizotte réfère le Comité à la pièce P-2⁶, soit une lettre que l'intimé transmet à la présidente-directrice générale de la ChAD le 4 décembre 2013 où l'intimé écrit que son système conserve les courriels uniquement pour une période de douze mois et c'est pour cette raison qu'il ne l'a plus en sa possession;
- Elle considère que le courriel du 12 août 2012 au Groupe Jetté qui demandait à AXA de résilier les contrats d'assurance automobile et habitation de Mme Laroche aurait dû être conservé par l'intimé, à titre de gestionnaire responsable de Québec Assurances, ce qu'il n'a pas fait;
- Quant à la tenue des dossiers de Québec Assurances, soit le chef n° 8 de la plainte, M^e Lizotte nous réfère plus particulièrement à la pièce P-2, page 43, où l'on peut facilement voir que la note, inscrite par l'intimé au dossier de Mme Laroche, est on ne peut plus laconique;
- Selon le témoin, on ne sait même pas si Mme Laroche accepte le transfert de l'assureur AXA à Aviva;
- Sur le chef n° 9, elle nous invite à prendre connaissance des diverses correspondances émanant de l'intimé qui se retrouvent dans la preuve documentaire⁷;
- Quant aux chefs n°s 10 et 11, M^e Lizotte nous réfère à la preuve documentaire, soit les divers échanges de courriel entre l'intimé et M^e Julie Bisson et M^e Jean-Yves Bisson, tous deux notaires au cabinet Convergence, Société de notaires et fiscalistes S.E.P.⁸;
- Bref, selon la preuve documentaire, il est clair que l'intimé a manqué de modération dans ses communications avec le bureau du syndic et le notaire Bisson.

[7] En contre-interrogatoire, M. Gouin fait ressortir que :

³ Voir la pièce P-8, à la page 1;

⁴ Voir la pièce P-2, à la page 5, la pièce P-5, à la page 127 et la pièce P-10, aux pages 18 et 19;

⁵ Ce chef reproche à l'intimé de ne pas conserver les documents du dossier pendant une période minimale de 5 ans et plus particulièrement le courriel du 12 août 2012 que l'intimé aurait fait parvenir à Groupe Jetté pour que celle-ci annule la police d'AXA ;

⁶ À la page 14, 4^{ème} paragraphe;

⁷ Voir la pièce P-2, aux pages 15 et 16, aux pages 113 à 117, pages 123 à 137 de même qu'aux pages 24 à 38. Voir également la pièce P-9 aux pages 2, 3, 6 et 8 ainsi que la pièce P-11, aux pages 43 et 50 à 55.

⁸ Voir la pièce P-11, aux pages 28 à 37 et la pièce P-12, aux pages 4 à 8 et à la page 21;

2015-02-04 (C)

PAGE : 7

- Mme Laroche n'a pas transmis un chèque, mais bien un mandat poste et M^e Lizotte n'a jamais obtenu une copie du mandat dans le cadre de l'enquête;
- Elle ne peut donc pas affirmer que l'instrument ne comportait aucune référence ou mention quant à la police visée par le paiement;
- Le problème dans cette affaire résulte d'un mauvais prélèvement;
- Québec Assurances pouvait toujours avoir accès à AXA malgré la résiliation du contrat avec Groupe Jetté.

II. La preuve en défense

[8] En défense, le Comité a entendu l'intimé. Il nous déclare ce qui suit :

- Il est actuellement propriétaire d'un bar laitier;
- Il est un vendeur d'assurance et ce sont les responsables de modules de Québec Assurances qui s'occupent des assurés;
- Quant au dossier de double assurance de Mme Laroche, il n'a pas été informé en temps utile et n'a pas fait le suivi;
- Après avoir réglé le problème avec Aviva, tout résulte de la négligence de cette dernière, qui a fait défaut de lui faire parvenir le mandat poste dès le 19 août 2012;
- En fait, il reçoit le mandat uniquement le 8 décembre 2012;
- De plus, lorsqu'elle reçoit un chèque d'Aviva, elle ne communique pas avec lui et encaisse le paiement;
- Quant au contrat d'assurance avec Pafco, ce n'est pas M. Bisson qui l'a émis, mais plutôt M. Carl Landry, un employé dûment certifié de Québec Assurances;
- Ce dernier contrat a été annulé une fois qu'Aviva a décidé de couvrir Mme Laroche;
- Il explique qu'il est victime d'une grande pénurie de main-d'œuvre de qualité dans le domaine de l'assurance de dommages;
- Quant à l'enquête du syndic, lorsque Mme Raymond communique avec lui, elle refuse de lui mentionner le nom de l'assuré qui a porté plainte;
- Il n'a pas apprécié l'attitude de Mme Raymond;
- Toutefois, il considère qu'il n'a jamais été grossier;
- Selon lui, rien empêche un non certifié de communiquer avec un assureur;

2015-02-04 (C)

PAGE : 8

- Quant au courriel du 12 août 2012 au Groupe Jetté, il explique qu'il ne s'agit pas de son propre courriel, mais plutôt celui de l'un des responsables de module;
- La ChAD ne nous aide pas à trouver du personnel qualifié;
- Il nous réfère à la pièce P-9, aux pages 30 à 34, pour nous dire qu'il n'a jamais été grossier avec Mme Raymond; il lui a parlé de façon directe et ferme;
- Sur le chef n° 10, qui vise ses communications écrites avec le notaire Bisson, il nous réfère à la preuve documentaire⁹;
- Quant à sa *chicane*, avec le notaire Bisson, il n'a pas de véritable explication;
- Il dépose en preuve la pièce I-1, soit une liasse de documents qui concernent principalement la problématique avec le notaire Bisson.

[9] En contre-interrogatoire, M. Gouin rajoutera ce qui suit :

- Les polices d'assurance de Mme Laroche ont été transférées à Aviva sans son autorisation;
- Ce n'est pas le responsable de module qui a annulé la police de Mme Laroche auprès d'AXA, mais plutôt un représentant du Groupe Jetté;
- En résumé, la faute revient à Aviva qui n'a pas appliqué le paiement (mandat poste) sur la bonne police d'assurance;
- M. Éric Bisson n'était pas l'un des responsables de module et ne faisait que du travail clérical;
- À titre de propriétaire de Québec Assurances, il est responsable des omissions des responsables de module.

III. Les plaidoiries

[10] À la demande du Comité, M^e Tisserand nous réfère à chacune des pièces documentaires pour établir les infractions reprochées à l'intimé.

[11] Le procureur du syndic adjoint nous invite à prendre connaissance de l'article 26 du *Code de déontologie des représentants en assurance de dommages*. Selon le procureur, M. Gouin a gravement failli à cette obligation déontologique.

[12] Il nous renvoie à de la jurisprudence dont notamment l'affaire *ChAD c. Boilard*¹⁰ sur une problématique qui peut résulter d'une erreur de l'assureur et quant au fardeau de preuve au jugement de la Cour du Québec dans *Gingras c. Chauvin*¹¹.

⁹ Voir la pièce P-13, aux pages 7 à 11 et la pièce P-13, à la page 11;

2015-02-04 (C)

PAGE : 9

[13] M^e Tisserand nous soumet que l'intimé ne comprend pas la teneur et l'importance de ses obligations déontologiques.

[14] Le courtier n'est pas simplement un vendeur¹² d'assurance, mais un professionnel qui doit faire un suivi serré auprès de ses clients.

[15] En outre, le procureur de la partie plaignante est d'avis que l'intimé ne remplit pas ses obligations déontologiques lorsqu'il ne prend pas de notes aux dossiers de ses assurés comme le fait voir la pièce P-2.

[16] Me Tisserand termine sa plaidoirie en disant que l'intimé se croit infaillible et au-dessus de toute règle ou norme déontologique.

VI. Analyse et décision

A. Le droit applicable

[17] Ce dossier met en cause les articles 12, 16, 85 et 88 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (L.R.Q., c. D-9.2) (ci-après « la Loi »), qui prévoient ce qui suit :

« Art. 12. Sous réserve des dispositions du titre VIII, nul ne peut agir comme représentant, ni se présenter comme tel, à moins d'être titulaire d'un certificat délivré à cette fin par l'Autorité.

Toutefois, une institution financière peut, par la remise de brochures ou de dépliants, par le publipostage ou par l'utilisation de toute autre forme de publicité, inviter le public à acquérir un produit d'assurance.

Art. 16. Un représentant est tenu d'agir avec honnêteté et loyauté dans ses relations avec ses clients. Il doit agir avec compétence et professionnalisme.

Art. 85 Un cabinet et ses dirigeants veillent à la discipline de leurs représentants. Ils s'assurent que ceux-ci agissent conformément à la présente loi et à ses règlements.

Art. 88. Un cabinet tient au Québec les dossiers de ses clients conformément aux règlements.

Il y conserve et rend accessible à l'Autorité, par les moyens que celle-ci indique, tous les documents et tous les renseignements provenant de ses représentants.

¹⁰ 2006 CanLII 53728 (QC CDCHAD);

¹¹ 2006 QCCQ 288 (CanLII);

¹² *Fletcher c. Société d'assurance publique du Manitoba*, 1990 CanLII 59 (CSC), [1990] 3 R.C.S. 191;

2015-02-04 (C)

PAGE : 10

[18] Le *Règlement sur la tenue et la conservation des livres et registres*¹³ stipule notamment ce qui suit :

« Art. 16. Un cabinet, un représentant autonome ou une société autonome peut, sous réserve des dispositions d'autres lois ou règlements, détruire ses dossiers clients à l'expiration du délai de 5 ans prévu au présent règlement.

Art. 17. Un cabinet, un représentant autonome ou une société autonome peut, sous réserve des dispositions d'autres lois ou règlements, rayer de ses livres et registres les inscriptions ou les relevés de ventes, de services ou de transactions comptables datant de plus de 5 ans.

Art. 18. Toute destruction de dossiers, livres, registres ou documents contenant des renseignements personnels doit être effectuée en respectant le caractère confidentiel de ces renseignements. »

[19] Le *Règlement sur le cabinet, le représentant autonome et la société autonome*¹⁴ prévoit :

« Art. 12. Le cabinet, le représentant autonome ou la société autonome tient des dossiers clients pour chacun de ses clients.

Art. 21. Les dossiers clients qu'un cabinet, un représentant autonome ou une société autonome inscrit dans la discipline de l'assurance de dommages doit tenir sur chacun de ses clients dans l'exercice de ses activités doivent contenir les mentions suivantes:

1° son nom;

2° le montant, l'objet et la nature de la couverture d'assurance;

3° le numéro de police et les dates de l'émission du contrat et de la signature de la proposition, le cas échéant;

4° le mode de paiement et la date de paiement du contrat d'assurance;

5° la liste d'évaluation des biens de l'assuré transmise par celui-ci, le cas échéant.

Tout autre renseignement ou document découlant des produits vendus ou des services rendus recueillis auprès du client doit également y être inscrit ou déposé. »

¹³ R.L.R.Q., ch.D-9.2, r.19;

¹⁴ R.L. R.Q., ch.D-9.2, r.2;

2015-02-04 (C)

PAGE : 11

[20] Les dispositions du *Code de déontologie des représentants en assurance de dommages*¹⁵ applicables à la présente affaire sont les suivantes :

« Art. 1. Les dispositions du présent code visent à favoriser la protection du public et la pratique intègre et compétente des activités du représentant en assurance de dommages.

Dans le présent code, on entend par «représentant en assurance de dommages» l'agent en assurance de dommages et le courtier en assurance de dommages.

Art. 2. Le représentant en assurance de dommages doit s'assurer que lui-même, ses mandataires et ses employés respectent les dispositions de la Loi sur la distribution de produits et services financiers et celles de ses règlements d'application.

Art. 9. Le représentant en assurance de dommages ne doit pas négliger les devoirs professionnels reliés à l'exercice de ses activités; il doit s'en acquitter avec intégrité.

Art. 14. La conduite d'un représentant en assurance de dommages doit être empreinte d'objectivité, de discrétion, de modération et de dignité.

Art. 25. Le représentant en assurance de dommages doit exécuter avec transparence le mandat qu'il a accepté.

Art. 26. Le représentant en assurance de dommages doit, dans les plus brefs délais, donner suite aux instructions qu'il reçoit de son client ou le prévenir qu'il lui est impossible de s'y conformer. Il doit également informer son client lorsqu'il constate un empêchement à la continuation de son mandat.

Art. 37. Constitue un manquement à la déontologie, le fait pour le représentant en assurance de dommages d'agir à l'encontre de l'honneur et de la dignité de la profession, notamment :

1° d'exercer ses activités de façon malhonnête ou négligente;

(...)

4° de faire défaut de rendre compte de l'exécution de tout mandat;

(...)

6° de faire défaut d'agir en conseiller consciencieux en omettant d'éclairer les clients sur leurs droits et obligations et en ne leur donnant pas tous les renseignements nécessaires ou utiles;

¹⁵ R.L.R.Q., ch.D-9.2, r.5;

2015-02-04 (C)

PAGE : 12

(...)

12° d'exercer ses activités avec des personnes qui ne sont pas autorisées à exercer de telles activités par la Loi ou ses règlements d'application ou d'utiliser leurs services pour ce faire; »

[21] C'est à la lumière de ces différentes règles déontologiques que devra être examiné le comportement que l'on reproche à l'intimé.

B. Les chefs nos 1, 2, 3, 4 et 6

[22] Après avoir délibéré, le Comité considère que la preuve présentée par la partie poursuivante à l'appui des violations alléguées aux chefs nos 1, 2, 3, 4 et 6 démontre de manière suffisamment concluante la commission par l'intimé desdites infractions.

[23] Le fardeau de preuve qui repose sur la partie poursuivante requiert une preuve claire, sérieuse et sans ambiguïté.

[24] En l'espèce, la preuve présentée à ce sujet est essentiellement documentaire. Elle ne comporte aucune ambiguïté. De plus, cette preuve n'a pas été contredite par l'intimé.

[25] Bien plus, l'intimé reconnaît d'emblée tous les problèmes encourus par Mme Laroche relativement à son assurance automobile et habitation, soit la double couverture, les prélèvements bancaires par deux assureurs pour la même couverture et les découverts d'assurance.

[26] Il attribue cette problématique à son personnel qu'il semble qualifier d'incompétent. Il considère également que la faute revient à Aviva et Mme Laroche elle-même.

[27] L'intimé va même jusqu'à nous dire qu'il consacrait toutes ses activités à la vente de contrats d'assurance et qu'il n'avait pas le temps de s'occuper des dossiers des assurés. Il semble avoir été dépassé par les événements.

[28] Pourtant, le contenu de cette obligation de conseil et surtout son importance furent analysés par la Cour suprême dans l'arrêt *Fletcher*¹⁶:

« 55 À mon avis, l'arrêt Fine's Flowers permet d'affirmer que les agents d'assurances privés ont envers leurs clients l'obligation de fournir non seulement des renseignements sur la couverture disponible, mais encore des conseils sur les formes de protection dont ils ont besoin. Je remarque que, dans "Liability of

¹⁶ *Fletcher c. Société d'assurance publique du Manitoba*, 1990 CanLII 59 (CSC), [1990] 3 R.C.S. 191; Sur le devoir de conseil du courtier, voir aussi *Groupe Aquazone c. Villemure*, 2014 QCCQ 495 (CanLII), au paragraphe 55;

2015-02-04 (C)

PAGE : 13

Insurance Agents for Failure to Obtain Effective Coverage: Fine's Flowers Ltd. v. General Accident Assurance Co." (1979), 9 Man. L.J. 165, le professeur Snow résume ainsi l'incidence de l'arrêt *Fine's Flowers*, à la p. 169:

[TRADUCTION] L'incidence de cet arrêt et de bien d'autres décisions semblables rendues au cours des dernières années semble claire. Les consommateurs qui font confiance aux agents d'assurances soi-disant compétents, et qui voient leur confiance trahie, pourront souvent se pourvoir contre leur agent... [L]obligation de l'agent d'assurances, telle qu'énoncée en l'espèce, pour ce qui est de négocier une assurance et d'indiquer à l'assuré les risques couverts et ceux qui ne le sont pas est assez stricte. De surcroît, étant donné qu'en général le commettant se fie énormément à la compétence de l'agent, il ne semble pas déraisonnable d'imposer cette obligation à un agent d'assurances. [Je souligne.]

56 Dans l'affaire *G.K.N. Keller Canada Ltd. v. Hartford Fire Insurance Co.* (1983), 1 C.C.L.I. 34 (H.C. Ont.) (conf. en appel (1984), 4 C.C.L.I. xxxvii (C.A. Ont.)), la cour a explicité davantage la nature de l'obligation de diligence de l'agent d'assurances. Elle y a décidé que, si le client décrit adéquatement à l'agent la nature de ses activités, ce dernier a alors l'obligation d'étudier les besoins en assurances du client et de lui fournir la protection complète demandée. Si un sinistre non assuré survient, l'agent est responsable à moins qu'il n'ait signalé à son client les lacunes dans la couverture et qu'il ne l'ait conseillé sur la façon de combler ces lacunes.

57 Il est évident, tant dans le milieu des assurances que devant les tribunaux, que l'on considère que les agents et courtiers d'assurances sont plus que de simples vendeurs. Les actes du colloque de 1985 sur le droit des assurances tenu par la Continuing Legal Education Society de la Colombie-Britannique mettent l'accent sur les services qu'ils fournissent (à la p. 6.1.03):

[TRADUCTION] Les services d'un agent ou d'un courtier compétent incluent, outre les conseils sur les assurances et le courtage ou la négociation de polices pour le compte du client, un intérêt et une participation concrets dans la prévention des sinistres, ainsi qu'un contrôle des demandes de règlement destiné à aider le client à obtenir un règlement satisfaisant.

58 Il est tout à fait légitime, à mon sens, d'imposer aux agents et aux courtiers d'assurances privés une obligation stricte de fournir à leurs clients des renseignements et des conseils. Ils sont, après tout, des professionnels agréés qui se sont spécialisés dans l'évaluation des risques au profit des clients et dans la négociation de polices personnalisées. Ils offrent un service très personnalisé, axé sur les besoins de chaque client. La personne ordinaire a souvent de la difficulté à comprendre les différences subtiles entre les diverses protections offertes. Les agents et les courtiers ont reçu une formation qui les rend aptes à saisir ces différences et à fournir des conseils adaptés à la situation de chaque individu. Il est à la fois raisonnable et opportun de leur imposer l'obligation non seulement de fournir des renseignements mais encore de conseiller les clients. »

(nos soulignements)

2015-02-04 (C)

PAGE : 14

[29] En regard des chefs n^{os} 1 et 2 , l'intimé est donc trouvé coupable d'avoir enfreint l'article 2 du *Code de déontologie des représentants en assurance de dommages*.

[30] Quant aux chefs n^{os} 3 et 4, l'intimé est trouvé coupable d'avoir enfreint l'article 26 du *Code de déontologie des représentants en assurance de dommages*.

[31] Sur le chef n^o 6, l'intimé sera trouvé coupable d'avoir enfreint l'article 37(1^o) du *Code de déontologie des représentants en assurance de dommages*.

[32] Un arrêt conditionnel des procédures est en conséquence ordonné sur les autres dispositions législatives et réglementaires à l'appui de ces chefs.

C. Les chefs n^{os} 5 a., b. et c.

[33] Comme le prétend l'intimé, il est vrai que certaines tâches de nature cléricale peuvent être exercées par du personnel non certifié dans un cabinet d'assurance.

[34] Toutefois, dans le présent dossier, la preuve révèle que les actes posés par M. Éric Bisson ne sont pas de nature cléricale. Sur le chef n^o 5a., M. Bisson communique par courriel¹⁷ directement avec Intact pour confirmer l'annulation de la police de Mme Laroche. Dans ce courriel, il donne d'autres instructions au représentant d'Intact.

[35] Quant au chef n^o 5b., la preuve consiste en une note provenant du dossier d'Aviva¹⁸ prise par son représentant M. Lafond le 17 janvier 2013 lors d'un entretien téléphonique avec M. Bisson.

[36] Cette note nous convainc que M. Bisson a agi directement dans le dossier d'assurance de Mme Laroche alors qu'il n'est pas autorisé à le faire. Bref, il ne s'agit pas d'un travail cléricale qui est effectué par M. Bisson. Fait important, le représentant d'Aviva croit que M. Bisson est courtier d'assurance.

[37] Finalement, la preuve sur le chef n^o 5c. se retrouve à la pièce P-10¹⁹. On peut facilement voir de cette preuve documentaire que Mme Laroche est en interaction avec M. Bisson tout comme si ce dernier était courtier d'assurance.

[38] Considérant cette preuve documentaire, l'intimé a clairement permis à M. Éric Bisson d'agir tout comme s'il était certifié.

[39] Pour ces motifs, l'intimé est trouvé coupable sur chacun des chefs n^{os} 5a., b. et c. et ce, pour avoir contrevenu à l'article 37 (12^o) du *Code de déontologie des représentants en assurance de dommages*.

¹⁷ Voir la pièce P-2 à la page 57;

¹⁸ Voir la pièce P-5 à la page 127;

¹⁹ Il s'agit de la plainte de Mme Laroche à l'AMF, aux pages 18 et 19;

2015-02-04 (C)

PAGE : 15

[40] Un arrêt conditionnel des procédures est en conséquence ordonné sur les autres dispositions législatives et règlementaires à l'appui de ces chefs.

D. Les chefs n^{os} 7 et 8

[41] Le chef n^o 7 concerne le fait incontesté que l'intimé n'a pas conservé le courriel du 12 août 2012 envoyé au Groupe Jetté pour que cette dernière procède à la résiliation des contrats d'assurance automobile et habitation de Mme Laroche.

[42] Quant au chef n^o 8, il vise la tenue du dossier de Mme Laroche par l'intimé que ce soit personnellement ou à titre de gestionnaire responsable de Québec Assurances.

[43] Or, après revue des diverses pièces documentaires à ce sujet, le Comité vient à la conclusion que la preuve prépondérante démontre sans aucune équivoque que l'intimé est coupable sur ces deux chefs.

[44] Le courriel en litige n'a pas été conservé alors qu'il s'agissait d'un document qui faisait partie du dossier de M. Laroche. Qui plus est, ce courriel était manifestement important.

[45] Quant aux notes prises dans le dossier de Mme Laroche, elles sont non seulement laconiques mais plusieurs interventions n'ont pas été inscrites.

[46] L'intimé a été négligent dans la tenue de ce dossier.

[47] En conséquence, l'intimé est trouvé coupable sur chacun des chefs n^{os} 7 et 8 pour avoir contrevenu à l'article 37 (1^o) du *Code de déontologie des représentants en assurance de dommages*.

E. Les chefs n^{os} 9, 10 et 11

[48] Relativement aux chefs n^{os} 9 et 10, il est opportun de reproduire encore une fois l'article 14 du *Code de déontologie des représentants en assurance de dommages* :

« Art. 14. La conduite d'un représentant en assurance de dommages doit être empreinte d'objectivité, de discrétion, de modération et de dignité. »

[49] Quant au chef n^o 10, il se rattache beaucoup plus à l'article 16 de la Loi :

« Art. 16. Un représentant est tenu d'agir avec honnêteté et loyauté dans ses relations avec ses clients. Il doit agir avec compétence et professionnalisme. »

[50] À l'égard de ces chefs, la preuve documentaire déposée par la partie plaignante, voire l'intimé, est accablante.

2015-02-04 (C)

PAGE : 16

[51] Elle prouve sans l'ombre d'un doute que l'intimé a manqué de modération, de dignité et de professionnalisme.

[52] En conséquence, l'intimé sera trouvé coupable sous les chefs n^{os} 9 et 10 d'avoir contrevenu à l'article 14 du *Code de déontologie des représentants en assurance de dommages*.

[53] Un arrêt conditionnel des procédures sera prononcé sur les autres dispositions règlementaires à l'appui de ces chefs.

[54] Finalement, et quant au chef n^o 11, il est évident que l'intimé a manqué de compétence et de professionnalisme en assortissant l'avenant requis par le notaire Bisson au retrait de toute plainte devant le ChAD.

[55] D'une part, rien ne justifiait d'entrer en conflit avec le notaire. La demande de ce dernier était tout à fait bien fondée. Bref, il avait droit de requérir un avenant ou une autre attestation du courtier mentionnant que la police d'assurance contient une « clause type relative aux garanties hypothécaires », tel que requis par Desjardins dans ses instructions au notaire. En fait, même si le notaire avait eu tort, l'intimé ne pouvait réagir comme il l'a fait.

[56] D'autre part, sa demande de retrait d'une plainte inexistante ou à venir en échange du document requis démontre jusqu'à quel point l'intimé n'est pas conscient de ses obligations déontologiques.

[57] Réalisant qu'il avait eu tort envers le notaire, l'intimé voulait dorénavant se protéger contre une plainte éventuelle.

[58] L'intimé devait pourtant travailler en conseiller consciencieux afin que son client assuré auprès de Québec Assurances puisse signer l'acte de prêt hypothécaire avec Desjardins et non pas mettre l'exécution de ce prêt en péril.

PAR CES MOTIFS, LE COMITÉ DE DISCIPLINE :

DÉCLARE l'intimé Sylvain Gouin coupable des chefs n^{os} 1 et 2 pour avoir contrevenu à l'article 2 du *Code de déontologie des représentants en assurance de dommages*;

DÉCLARE l'intimé Sylvain Gouin coupable des chefs n^{os} 3 et 4 pour avoir contrevenu à l'article 26 du *Code de déontologie des représentants en assurance de dommages*;

2015-02-04 (C)

PAGE : 17

DÉCLARE l'intimé Sylvain Gouin coupable des chefs n^{os} 5a., 5b. et 5c. pour avoir contrevenu à l'article 37 (12°) du *Code de déontologie des représentants en assurance de dommages*;

DÉCLARE l'intimé Sylvain Gouin coupable du chef n° 6 pour avoir contrevenu à l'article 37 (1°) du *Code de déontologie des représentants en assurance de dommages*;

DÉCLARE l'intimé Sylvain Gouin coupable des chefs n^{os} 7 et 8 pour avoir contrevenu à l'article 37 (1°) du *Code de déontologie des représentants en assurance de dommages*;

DÉCLARE l'intimé Sylvain Gouin coupable des chefs n^{os} 9 et 10 pour avoir contrevenu à l'article 14 du *Code de déontologie des représentants en assurance de dommages*;

DÉCLARE l'intimé Sylvain Gouin coupable du chef n° 11 pour avoir contrevenu à l'article 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers*;

PRONONCE un arrêt conditionnel des procédures à l'égard de toutes les autres dispositions législatives et réglementaires alléguées au soutien des chefs susdits;

RÉITÈRE l'ordonnance de non-divulgence, non-publication et non-diffusion de tous les renseignements personnels contenus à la pièce P-10 en vertu de l'article 142 du *Code des professions* suivant la décision rendue par le Comité dans le présent dossier;

DEMANDE au Secrétaire du Comité de discipline de convoquer les parties pour l'audition sur sanction;

LE TOUT, frais à suivre.

2015-02-04 (C)

PAGE : 18

M^e Daniel M. Fabien
Président du comité de discipline

Mme Chantal Yelle, courtier en assurance
de dommages
Membre du comité de discipline

M. Marcel Cabana, C. d'A. Ass., courtier en
assurance de dommages
Membre du comité de discipline

M^e Sébastien Tisserand
Procureur de la partie plaignante

M. Sylvain Gouin
Partie intimée

Date d'audience : 23 novembre 2015

3.7.3.3 OCRCVM

Aucune information.

3.7.3.4 Bourse de Montréal Inc.

Aucune information.

3.8.1 AUTRES DÉCISIONS

DÉCISION : 2015-SACD-0029

Le 30 octobre 2015

DANS L'AFFAIRE
 DE LA LÉGISLATION EN VALEURS MOBILIÈRES DU
 QUÉBEC ET DE L'ONTARIO
 (les « territoires »)
 ET
 DU TRAITEMENT DES DEMANDES DE DISPENSE
 DANS PLUSIEURS TERRITOIRES
 ET
 DE BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.

(le « déposant »)

DÉCISION

Contexte

L'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable dans les territoires (le décideur) a reçu du déposant une demande en vue d'obtenir une décision en vertu de la législation en valeurs mobilières des territoires (la législation) accordant une dispense de l'application :

de l'exigence d'inscription des conseillers en ce qui concerne les activités de rééquilibrage (définies ci-après) et les activités de rééquilibrage stratégique et tactique (définies ci-après) menées par TBN et SFN (les deux étant définies ci-après) dans le cadre des programmes (définis et décrits ci-après) (l'exigence d'inscription des conseillers); et

en ce qui concerne les comptes orphelins (définis ci-après), de l'exigence voulant que le déposant obtienne, avant que le déposant ne puisse acheter ou vendre des titres pour le client, une confirmation écrite (la confirmation écrite) du client dans laquelle celui-ci indique avoir lu et compris l'avis écrit qui lui a été envoyé par le déposant au moment de l'ouverture de son compte (l'avis écrit) où il est indiqué que le déposant est une entité juridique distincte de la Banque Nationale du Canada (l'exigence de confirmation écrite).

Les dispenses de l'application de l'exigence d'inscription des conseillers et de l'exigence de confirmation écrite sont collectivement appelées les dispenses souhaitées.

Dans le cadre du traitement des demandes de dispense dans plusieurs territoires (demandes sous double régime) :

l'Autorité des marchés financiers (l'AMF) est l'autorité principale pour la présente demande;

en ce qui concerne l'exigence d'inscription des conseillers, le déposant a donné avis qu'il compte se prévaloir du paragraphe 1 de l'article 4.7 du *Règlement 11-102 sur le régime de passeport* (le Règlement 11-102) en Alberta, en Saskatchewan, au Manitoba, en Nouvelle-Écosse, à l'Île du Prince-Édouard, à Terre-Neuve et Labrador, au Nunavut, aux Territoires du Nord-Ouest et au Yukon;

en ce qui concerne l'exigence de confirmation écrite, le déposant a donné avis qu'il compte se prévaloir du paragraphe 1 de l'article 4.7 du Règlement 11-102 en Colombie-Britannique, en Alberta, en Saskatchewan, au Manitoba, en Nouvelle-Écosse, à l'Île du Prince-Édouard, à Terre-Neuve et Labrador, au Nunavut, aux Territoires du Nord-Ouest et au Yukon;

la décision est celle de l'autorité principale et fait foi de la décision de l'autorité en valeurs mobilières ou de l'agent responsable en Ontario.

Interprétation

Les expressions définies dans le *Règlement 14-101 sur les définitions* et le Règlement 11-102 ont le même sens dans la présente décision lorsqu'elles y sont employées, sauf si elles y reçoivent une autre définition.

Déclarations

La présente décision est fondée sur les déclarations de faits suivantes du déposant :

Le déposant est une société dont le siège est situé à Montréal, au Québec.

Il est inscrit à titre de gestionnaire de fonds d'investissement en Ontario, au Québec et à Terre-Neuve-et-Labrador et à titre de courtier dans la catégorie de courtier en épargne collective dans tous les territoires du Canada et est membre de l'Association canadienne des courtiers de fonds mutuels (l'ACFM).

Le déposant ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire du Canada.

Trust Banque Nationale inc. (TBN) est une société de fiducie constituée sous le régime des lois du Québec, dont le siège est situé à Montréal, au Québec. TBN est inscrite ou

autorisée à agir à titre de conseiller, dans la catégorie gestionnaire de portefeuille, en vertu de la législation en valeurs mobilières applicable de chaque territoire du Canada, autres que les Territoires du Nord-Ouest, le Yukon et le Nunavut.

Société de fiducie Natcan (SFN) est une société de fiducie constituée sous le régime des lois du Canada, dont le siège est situé à Montréal, au Québec. SFN est inscrite ou autorisée à agir à titre de conseiller, dans la catégorie gestionnaire de portefeuille, en vertu de la législation en valeurs mobilières applicable en Colombie-Britannique, en Alberta, au Manitoba, en Nouvelle-Écosse, en Ontario et à Terre-Neuve-et-Labrador.

Le déposant, TBN et SFN sont chacune des filiales directes ou indirectes en propriété exclusive de la Banque Nationale du Canada (la Banque Nationale) et, à ce titre, sont des entités membres du groupe.

Programme GPP

TBN et SFN offrent des comptes de gestion pleinement discrétionnaire à leurs clients, y compris des comptes gérés qui font appel à certains ou à la totalité des organismes de placement collectif (les OPC) gérés par le déposant actuellement appelés les caisses privées TBN (les caisses privées TBN). Ce service est appelé le programme de gestion privée de placement (le programme GPP).

Dans le cadre du programme GPP, le portefeuille de placement personnalisé de chaque client est élaboré au moyen d'un certain nombre de portefeuilles types qui, ensemble, couvrent toute la gamme des placements pouvant correspondre aux objectifs des clients, des portefeuilles offrant une faible variabilité aux portefeuilles d'actions. Chaque portefeuille type est composé de caisses privées TBN, gamme d'OPC gérés par le déposant, qui conviennent à l'objectif du portefeuille en question.

Chaque caisse privée TBN est un OPC à capital variable constitué sous le régime des lois du Québec.

Le déposant est le gestionnaire de fonds d'investissement des caisses privées TBN, TBN en est le fiduciaire et TBN ou SFN est le dépositaire de chaque caisse privée TBN.

À l'heure actuelle, chaque client qui participe au programme GPP a un lien contractuel avec TBN ou SFN. Toutefois, TBN et SFN coopèrent avec le déposant en vue de transférer les comptes du programme GPP actuellement ouverts auprès de TBN et de SFN au déposant à compter de l'automne 2015. Le nouveau service, offert par le déposant, sera appelé le programme de gestion privée de patrimoine BNI (le programme GPP BNI). Dans le cadre du programme GPP BNI, chaque client aura un lien contractuel avec le déposant, plutôt qu'avec TBN ou SFN (comme nous le décrivons plus en détail aux paragraphes 16 et 17 ci-après). TBN et SFN continueront d'élaborer et de rééquilibrer les portefeuilles types pour le programme GPP BNI d'une manière qui est essentiellement conforme à l'approche adoptée dans le passé par TBN et SFN à l'égard des clients qui participaient au programme GPP.

Les caisses privées TBN et plusieurs autres fonds qui seront utilisés dans le cadre du programme GPP BNI sont ou seront placés aux termes de prospectus simplifiés déposés dans les territoires du Canada applicables. Ces fonds sont ou seront appelés les portefeuilles privés BNI.

Si un client est intéressé par le programme GPP BNI, il devra remplir le formulaire d'adhésion du déposant qui comprend tous les renseignements concernant la connaissance du client et la convenance au client pertinents (notamment ses besoins et objectifs en matière de placement, sa situation financière et sa tolérance au risque). Le client discutera des portefeuilles types du programme GPP BNI avec le représentant de courtier du déposant et, selon les réponses fournies par le client, le représentant de courtier recommandera le portefeuille type qui convient le mieux au client; toutefois, c'est le client qui aura le dernier mot en ce qui concerne le choix du portefeuille type. Si le représentant de courtier considère que le portefeuille type choisi ne convient pas au client, avant d'effectuer des placements dans ce portefeuille type, le représentant de courtier informera le client de son opinion et ne procédera à des placements dans ce portefeuille type qu'une fois que le client lui aura donné comme directive de procéder malgré tout.

Chaque client recevra une description du portefeuille type qu'il aura choisi (le portefeuille type GPP choisi), dans laquelle figurent des renseignements concernant les catégories d'actifs (définies ci-après) et les fourchettes permises (définies ci-après) du portefeuille type GPP choisi en question.

Chaque client recevra un exemplaire de l'aperçu du fonds des portefeuilles privés BNI composant le portefeuille type GPP choisi par le client, conformément à l'obligation de transmission du prospectus prévue dans la législation en valeurs mobilières.

Le client conclura une convention avec le déposant (la convention relative au compte de BNI) en ce qui concerne le programme GPP BNI. La convention relative au compte de BNI doit être approuvée par le directeur de succursale du déposant.

La convention relative au compte de BNI indiquera de façon expresse qu'un membre du groupe du déposant offrira des services de gestion de placement discrétionnaire au déposant en ce qui concerne les activités de rééquilibrage visant le portefeuille type GPP choisi dans le cadre du programme GPP BNI. La convention relative au compte de BNI établira que le client nomme le déposant pour que celui-ci élabore et procède au rééquilibrage du portefeuille type GPP choisi et choisisse les portefeuilles privés

BNI qui composent le portefeuille type GPP choisi, en ajoute ou en retire selon les modalités prévues dans la convention relative au compte de BNI. Le déposant conclura une convention distincte avec l'un des membres de son groupe afin que celui-ci fournisse des services de rééquilibrage aux portefeuilles types du programme GPP BNI.

Aux termes de la convention relative au compte de BNI, le client convient de payer au déposant les frais prévus dans le barème des frais du portefeuille type GPP choisi, lequel montant est utilisé pour payer les services du déposant et les services de rééquilibrage d'un membre du groupe du déposant. Les frais peuvent être modifiés de temps à autre moyennant l'envoi d'un préavis écrit de 60 jours au client.

Le placement minimal pouvant être effectué dans le cadre du programme GPP BNI sera de 250 000 \$.

Chacun des portefeuilles privés BNI peut être tenu de payer au déposant, à titre de gestionnaire des portefeuilles privés BNI, des frais de gestion annuels. Le déposant paie les charges opérationnelles des portefeuilles privés BNI, autres que les frais des fonds à frais fixes, en échange de frais d'administration à taux fixe. Les frais des fonds à frais fixes sont payés par les portefeuilles privés BNI.

Aucuns frais de souscription ni aucun courtage ne seront payables par le client à l'égard des activités de rééquilibrage décrites ci-après.

En conséquence, aucuns frais ne seront payés à la fois à un membre du groupe du déposant et au déposant lui-même.

Si certaines personnes investissent dans les portefeuilles privés BNI sans participer au programme GPP BNI, ces personnes prendront en charge les frais associés aux frais de gestion et aux frais d'administration pertinents imposés aux portefeuilles privés BNI sans toutefois être tenues de prendre en charge les frais liés au programme GPP BNI.

Après avoir investi dans le portefeuille type GPP choisi, le client obtient des détails au sujet des portefeuilles privés BNI détenus dans le compte qu'il détient auprès du déposant dans ses relevés de compte, trimestriels ou plus fréquents, conformément aux exigences de l'AMF ou de l'ACFM, selon le cas.

Portefeuilles gérés

Le déposant offre un service à ses clients appelé les portefeuilles gérés Banque Nationale (le programme de portefeuilles gérés et, collectivement avec le programme GPP BNI, les programmes), composé d'OPC gérés par le déposant (les fonds Banque Nationale et, collectivement avec les portefeuilles privés BNI, les fonds).

TBN agit à titre de gestionnaire de portefeuille pour les activités de gestion de portefeuille liées au programme de portefeuilles gérés au Québec, à l'Île-du-Prince-Édouard, en Saskatchewan et au Nouveau-Brunswick. SFN agit à titre de gestionnaire de portefeuille pour les activités de gestion de portefeuille liées au programme de portefeuilles gérés dans toutes les autres provinces du Canada.

Le programme de portefeuilles gérés consiste en un certain nombre de portefeuilles types qui, ensemble, couvrent toute la gamme des placements pouvant correspondre aux objectifs des clients, des portefeuilles offrant un revenu stable aux portefeuilles d'actions. Chaque portefeuille type offert dans le cadre du programme de portefeuilles gérés est composé de fonds Banque Nationale qui conviennent à l'objectif du portefeuille en question.

Chaque fonds Banque Nationale est ou sera un OPC à capital variable constitué sous le régime des lois de l'Ontario ou d'une autre province ou d'un autre territoire du Canada ou des lois du Canada.

Le déposant est le gestionnaire de fonds d'investissement des fonds Banque Nationale, et SFN est le fiduciaire et le dépositaire des fonds Banque Nationale.

Les fonds Banque Nationale qui sont utilisés dans le cadre du programme de portefeuilles gérés sont ou seront placés aux termes de prospectus simplifiés déposés dans les territoires du Canada applicables.

Si un client est intéressé par le programme de portefeuilles gérés, il doit remplir un formulaire d'adhésion qui comprend tous les renseignements concernant la connaissance du client et la convenance au client pertinents (notamment ses besoins et objectifs en matière de placement, sa situation financière et sa tolérance au risque). Le client discute des portefeuilles types du programme de portefeuilles gérés avec le représentant de courtier du déposant et, selon les réponses fournies par le client, le représentant de courtier recommande le portefeuille type qui convient le mieux au client; toutefois, c'est le client qui aura le dernier mot en ce qui concerne le choix du portefeuille type. Si le représentant de courtier considère que le portefeuille type choisi ne convient pas au client, avant d'effectuer des placements dans ce portefeuille type, le représentant de courtier informera le client de son opinion et ne procédera à des placements dans ce portefeuille type qu'une fois que le client lui aura donné comme directive de procéder malgré tout.

Chaque client reçoit une description du portefeuille type qu'il a choisi (le portefeuille géré type choisi et, avec le portefeuille type GPP choisi, le portefeuille type choisi), dans laquelle figurent des renseignements concernant les catégories d'actifs (définies ci-après) et les fourchettes permises (définies ci-après) du portefeuille géré type choisi.

Chaque client reçoit un exemplaire de l'aperçu du fonds des fonds Banque Nationale composant le portefeuille géré type choisi par le client, conformément à l'obligation de transmission du prospectus prévue dans la législation en valeurs mobilières.

À l'heure actuelle, le client conclut également une convention de gestion discrétionnaire avec TBN (dans le cas des investisseurs qui résident au Québec, à l'Île-du-Prince-Édouard, en Saskatchewan ou au Nouveau-Brunswick) ou SFN (dans le cas des investisseurs qui résident dans toutes les autres provinces du Canada) (la convention relative au compte de portefeuilles gérés), qui donne à TBN ou à SFN, selon le cas, l'autorité d'élaborer et de rééquilibrer le portefeuille géré type choisi et de choisir les fonds Banque Nationale qui composent le portefeuille géré type choisi, d'en ajouter ou d'en retirer.

Afin d'harmoniser l'approche du programme de portefeuilles gérés et celle du programme GPP BNI, le déposant souhaite pouvoir procéder à la collecte de renseignements concernant la connaissance du client et la convenance au client à l'égard de chaque client et conclure une convention relative au compte de BNI avec le client à l'égard du programme de portefeuilles gérés.

La convention relative au compte de BNI indiquera de façon expresse qu'un membre du groupe du déposant offrira des services de gestion de placement discrétionnaire au déposant en ce qui concerne les activités de rééquilibrage visant le portefeuille géré type choisi dans le cadre du programme de portefeuilles gérés. La convention relative au compte de BNI établira que le client nomme le déposant pour que celui-ci élabore et rééquilibre le portefeuille géré type choisi et qu'il choisisse les fonds Banque Nationale qui composent le portefeuille géré type choisi, en ajoute ou en retire selon les modalités prévues dans la convention relative au compte de BNI. Le déposant conclura une convention distincte avec l'un des membres de son groupe afin que celui-ci fournisse des services aux portefeuilles types du programme de portefeuilles gérés.

Le placement minimal pouvant être effectué dans le cadre du programme de portefeuilles gérés est de 100 000 \$. Aucuns frais autres que les frais liés à un placement dans les fonds Banque Nationale qui composent le programme de portefeuilles gérés ne sont exigés relativement aux placements réalisés dans le cadre du programme de portefeuilles gérés.

Chacun des fonds Banque Nationale paie au déposant, à titre de gestionnaire des fonds Banque Nationale, des frais de gestion annuels. Le déposant paie les charges opérationnelles des fonds Banque Nationale, autres que les frais des fonds à frais fixes, en échange de frais d'administration à taux fixe. Les frais des fonds à frais fixes sont payés par les fonds Banque Nationale.

Aucuns frais de souscription ni aucun courtage ne sont ni ne seront payables par le client à l'égard des activités de rééquilibrage décrites ci-après.

En conséquence, aucuns frais ne seront payés à la fois à TBN, à SFN ou à un membre du groupe du déposant (selon le cas) et au déposant lui-même.

Si certaines personnes investissent dans les fonds Banque Nationale sans participer au programme de portefeuilles gérés, ces personnes ne prendront pas en charge les frais liés au programme de portefeuilles gérés.

Après avoir investi dans le portefeuille géré type choisi, le client obtient des détails au sujet des fonds Banque Nationale détenus dans le compte qu'il détient auprès du déposant dans ses relevés de compte, trimestriels ou plus fréquents, conformément aux exigences de l'AMF ou de l'ACFM, selon le cas.

Les programmes

TBN et SFN ont pleine discrétion pour élaborer et gérer les portefeuilles types utilisés dans le cadre des programmes. Chaque portefeuille type est composé de différentes catégories d'actifs (les catégories d'actifs) qui sont établies par TBN ou SFN (selon le cas), dans chaque cas à leur gré. TBN et SFN attribuent à chaque catégorie d'actifs une fourchette permise (la fourchette permise), soit les pourcentages minimal et maximal du portefeuille type, qui peut être allouée à des placements dans une catégorie d'actifs donnée. TBN et SFN peuvent modifier la fourchette permise ou les catégories d'actifs d'un portefeuille type (notamment en ajoutant une nouvelle catégorie d'actifs) ou les deux. Les mesures prises par TBN et SFN visent à ce que chaque portefeuille type continue d'être conforme à ses objectifs déclarés.

TBN et SFN peuvent également choisir à leur gré les fonds qui composent chaque catégorie d'actifs, pourvu que l'objectif et les stratégies de placement du fonds cadrent bien avec la catégorie d'actifs. Les mesures prises par TBN et SFN visent à ce que chaque portefeuille type continue d'être conforme à ses objectifs déclarés.

Le compte de chaque client qui participe à un programme fera régulièrement l'objet d'un rééquilibrage au moyen d'une série d'opérations de souscription et de rachat effectuées par le déposant, selon les directives de TBN ou de SFN. Si la pondération d'au moins une catégorie d'actifs du portefeuille type choisi est supérieure ou inférieure à la fourchette permise de la catégorie d'actifs en question, TBN ou SFN donnera généralement comme directive au déposant d'effectuer des opérations au nom de tous les clients qui investissent dans le portefeuille type choisi afin que la catégorie d'actifs du portefeuille type choisi se retrouve dans la fourchette permise qui lui est attribuée. En outre, le compte d'un client peut faire l'objet d'un rééquilibrage si la pondération d'un moins un fonds dans le compte du client est supérieure ou inférieure au seuil de rééquilibrage attribué à ce fonds dans une catégorie d'actifs. TBN ou SFN donnera comme directive au déposant d'effectuer des opérations pour le compte de ce client afin que les fonds dans le compte du client se retrouvent dans leur fourchette cible (et dans la fourchette permise pour la catégorie d'actifs). Ces opérations sont appelées dans les présentes les activités de rééquilibrage.

En plus des activités de rééquilibrage décrites précédemment qui sont effectuées par le déposant selon les directives de TBN et de SFN, TBN et SFN passeront en revue régulièrement tous les portefeuilles types utilisés dans le cadre de chaque programme, au besoin et au moins une fois l'an, afin de s'assurer que ceux-ci sont conformes à leurs objectifs déclarés, sont composés de fonds adéquats et accordent une pondération souhaitable à chaque fonds. TBN et SFN peuvent également modifier la pondération

attribuée aux fonds dans les portefeuilles types afin de tirer parti des conditions et des tendances du marché. Toutes les modifications apportées par TBN et SFN décrites précédemment le seront à leur entière appréciation, de façon conforme aux objectifs déclarés de chaque portefeuille type. Dans le cadre de ses responsabilités aux termes des programmes, TBN ou SFN, selon le cas, donnera comme directive au déposant de procéder aux opérations sur les titres des fonds qui sont nécessaires et qui découlent de la modification des portefeuilles types. Ces activités sont appelées dans les présentes les activités de rééquilibrage stratégique et tactique.

De plus, le déposant sera en tout temps entièrement responsable envers chaque client des activités de rééquilibrage menées par TBN ou SFN, selon le cas, dans le cadre du programme GPP BNI. À l'heure actuelle, TBN et SFN demeurent responsables envers chaque client des activités de rééquilibrage qu'elles mènent respectivement dans le cadre du programme de portefeuilles gérés. Le déposant deviendra entièrement responsable des activités de rééquilibrage menées par TBN ou SFN, selon le cas, dans le cadre du programme de portefeuilles gérés envers chaque client qui conclut une convention relative au compte de BNI à l'égard du programme de portefeuilles gérés. TBN et SFN seront toujours tenues de s'assurer que chaque portefeuille type choisi continue d'être conforme à ses objectifs déclarés. Même s'il n'y aura pas de relation directe entre le client et TBN ou SFN, selon le cas, chaque client pourra considérer TBN ou SFN, selon le cas, comme une partie à la convention relative au compte de BNI en ce qui concerne ses responsabilités à l'égard des activités de rééquilibrage et des activités de rééquilibrage stratégique et tactique.

Le déposant procédera à toutes les opérations sur les titres des fonds au nom du client en ce qui concerne le placement de sommes dans les fonds qui composent le portefeuille type choisi au moment du placement initial et des activités de rééquilibrage et des activités de rééquilibrage stratégique et tactique. Toutes les opérations figureront au compte du client le jour suivant le jour où elles ont été effectuées.

Les opérations effectuées par le déposant décrites précédemment figureront dans les registres du déposant et seront assujetties à la surveillance de l'AMF et de l'ACFM.

La couverture offerte par la Corporation de protection des investisseurs de l'ACFM dans chaque territoire du Canada (sauf le Québec) s'appliquera aux placements dans les fonds qui sont détenus dans les comptes des clients ouverts auprès du déposant, au même titre que s'il s'agissait d'autres placements dans des OPC.

Comptes orphelins

Tel qu'il est décrit précédemment, TBN et SFN coopèrent avec le déposant en vue de transférer les comptes du programme GPP actuellement ouverts auprès de TBN et de SFN au déposant à compter de l'automne 2015. Le déposant, TBN et SFN commenceront un processus de six mois à l'automne 2015 afin que tous les comptes actuels ouverts auprès de TBN et de SFN soient transférés au déposant (la période de transition). Une fois la période de transition commencée, tous les nouveaux comptes seront ouverts auprès du déposant.

Au cours de la période de transition, le déposant et TBN ou SFN, selon le cas, transmettront à chaque client un avis écrit conjoint les informant de la proposition de transférer le compte de chaque client au déposant et demandant à chaque client de remplir les documents d'ouverture de compte du déposant et de conclure la convention relative au compte de BNI avec le déposant.

Suivant la mise à la poste de l'avis initial, le déposant communiquera directement avec chacun des clients touchés afin de fixer un rendez-vous pour faire les démarches d'ouverture de compte et signer la convention relative au compte de BNI.

Au moment de la rencontre avec chaque client, le déposant obtiendra tous les renseignements sur la connaissance du client et la convenance au client nécessaires et remettra à chaque client l'avis écrit et obtiendra la confirmation écrite.

Si un client ne répond pas à l'avis initial, il recevra un avis subséquent l'informant de la proposition de transférer le compte du client au déposant et de son droit de fermer le compte qu'il détient auprès de TBN ou de SFN, selon le cas, plutôt que de transférer son compte au déposant.

Une fois la période de transition écoulée, TBN et SFN cesseront d'offrir le programme GPP et de détenir des actifs appartenant aux clients aux fins du programme GPP BNI.

Le déposant prévoit qu'un certain nombre de clients ne répondront pas aux demandes visant le transfert de leur compte au déposant. Une telle absence de réponse fera en sorte qu'un certain nombre de comptes détenus auprès de TBN et de SFN seront orphelins à la fin de la période de transition (appelés dans les présentes les comptes orphelins).

Le déposant propose que ces comptes orphelins lui soient transférés une fois la période de transition écoulée, au moyen des derniers renseignements fournis à TBN ou à SFN, selon le cas, par les titulaires des comptes orphelins dans le cadre du programme GPP.

Le déposant fera preuve de toute la diligence voulue pour obtenir la confirmation écrite de chaque client qui participe au programme GPP; toutefois, le déposant pourrait ne pas obtenir la confirmation écrite des clients titulaires des comptes orphelins.

Le déposant estime qu'il est dans l'intérêt des clients titulaires des comptes orphelins que le déposant et TBN ou SFN, selon le cas, soient en mesure de continuer à mener des activités de rééquilibrage et des activités de rééquilibrage stratégique et tactique à l'égard du portefeuille type GPP choisi pour les comptes orphelins, afin que le profil de placement du portefeuille type qui a été choisi par le client dans le cadre du programme GPP demeure le même.

En aucun cas le déposant ne modifiera le profil de placement du portefeuille type qui a été choisi par le client dans le cadre du programme GPP ni n'acceptera de nouveaux placements dans le portefeuille type GPP choisi tant que le client n'aura pas fourni des renseignements sur la connaissance du client et la convenance au client à jour et la confirmation écrite ou donné au déposant la directive i) de procéder au rachat des portefeuilles privés BNI ou ii) de fermer ou de transférer le compte orphelin.

Décision

Les décideurs estiment que la décision respecte les critères prévus par la législation qui leur permettent de la prendre.

La décision des décideurs en vertu de la législation est d'accorder les dispenses souhaitées, étant entendu que, en ce qui concerne l'exigence d'inscription des conseillers :

les catégories d'actifs et les fourchettes permises ne peuvent être modifiées que suivant l'envoi d'un préavis écrit d'au moins 60 jours au client; et

le déposant doit s'assurer que la convention relative au compte de BNI ou les autres documents remis au client au sujet du portefeuille type choisi décrivent en détail le programme et le portefeuille type pertinent et indiquent notamment :

qu'un membre du groupe du déposant gère les portefeuilles de placement des portefeuilles types aux termes de la convention relative au compte de BNI;

que le déposant et le gestionnaire de portefeuille sont des entités membres du groupe;

que, bien que le gestionnaire de portefeuille gère le portefeuille type, il n'est pas responsable d'établir ou de confirmer la convenance d'un portefeuille type donné au client (c'est au déposant que cette responsabilité incombe), et que toutes les autres modalités et restrictions concernant la relation du client avec le gestionnaire de portefeuille figurent dans la convention relative au compte de BNI;

les catégories d'actifs qui composent un portefeuille type et les fourchettes permises associées à chacune de celles-ci;

que les catégories d'actifs et les fourchettes permises ne peuvent être modifiées que suivant l'envoi d'un préavis écrit d'au moins 60 jours au client;

que le gestionnaire de portefeuille pourra, à son appréciation, choisir les fonds qui constitueront les placements de chaque catégorie d'actifs et leur pondération et que chaque catégorie d'actifs d'un portefeuille type sera composée de placements dans des titres des fonds dont les objectifs et stratégies de placement cadrent bien avec la catégorie d'actifs;

que le déposant, suivant des directives du gestionnaire de portefeuille à cet effet, procédera, au nom des clients, aux opérations sur les titres des fonds qui sont nécessaires et qui découlent du placement par les clients de sommes dans les fonds qui composent le portefeuille type choisi au moment du placement initial et des activités de rééquilibrage et des activités de rééquilibrage stratégique et tactique. Toutes les opérations figureront au compte du client le jour suivant le jour où elles ont été effectuées et figureront également dans les registres du déposant et seront assujetties à la surveillance de l'AMF et de l'ACFM; et

tous les renseignements concernant la rémunération versée au gestionnaire de portefeuille et au déposant en indiquant notamment :

que chaque fonds paie au déposant, à titre de gestionnaire des fonds, des frais de gestion annuels; le déposant paie les charges opérationnelles des fonds, autres que les frais des fonds à frais fixes, en échange de frais d'administration à taux fixe, et les frais des fonds à frais fixes sont payés par les fonds; aucuns frais de souscription ni aucun courtage ne seront payables par le client à l'égard des activités de rééquilibrage ou des activités de rééquilibrage stratégique et tactique; et

en ce qui concerne le programme GPP BNI, que le client doit payer au déposant les frais prévus dans le barème des frais, lequel montant est utilisé pour payer les services du déposant et les activités de rééquilibrage et les activités de rééquilibrage stratégique et tactique du gestionnaire de portefeuille; ces frais se fonderont sur la valeur liquidative du compte du client, sous réserve d'un montant minimum. Ces frais pourront être modifiés de temps à autre suivant l'envoi d'un préavis écrit d'au moins 60 jours au client.

Eric Stevenson
Surintendant de l'assistance aux clientèles et de l'encadrement de la distribution
Autorité des marchés financiers

DÉCISION 2016-SACD-0008

Le 11 mars 2016

DANS L'AFFAIRE

DE LA LÉGISLATION EN VALEURS MOBILIÈRES DU QUÉBEC ET DE L'ONTARIO

(les territoires)

ET

DU TRAITEMENT DES DEMANDES DE DISPENSE

DANS PLUSIEURS TERRITOIRES

ET

DE GESTION DE PORTEFEUILLE TRIASIMA INC.

(le déposant)

DÉCISION

Le contexte

L'autorité en valeurs mobilières ou l'organisme de réglementation dans chacun des territoires (le décideur) a reçu une demande (la demande) du déposant concernant une décision en vertu de la législation sur les valeurs mobilières des territoires (la législation) conformément à l'article 15.1 du Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites (le Règlement 31-103) dispensant le déposant des restrictions contenues aux paragraphes 13.5(2)(b)(iii) qui interdisent à un conseiller inscrit de faire en sorte sciemment qu'un portefeuille de placements géré par lui, y compris un fonds d'investissement pour lequel il agit comme conseiller, achète ou vende des titres auprès du portefeuille de placements d'un fonds d'investissement pour lequel une personne responsable agit à titre de conseiller, aux seules fins de permettre la réalisation de l'opération (tel que définie ci-dessous) (la dispense souhaitée).

Dans le cadre du processus des demandes de dispense dans plusieurs territoires (demande sous double régime):

l'Autorité des marchés financiers (l'AMF) est l'autorité de réglementation principale pour la présente demande;

le déposant a donné avis qu'il compte se prévaloir du paragraphe 1 de l'article 4.7 du Règlement 11-102 sur le régime de passeport (le Règlement 11-102) en Alberta, en Saskatchewan, en Colombie-Britannique, au Manitoba, au Nouveau-Brunswick, en Nouvelle-Écosse, à l'Île du Prince-Édouard, à Terre-Neuve et Labrador, aux Territoires du Nord-Ouest et au Nunavut;

la présente décision est la décision de l'autorité de réglementation principale et reflète la décision de l'autorité en valeurs mobilières ou de l'organisme de réglementation en Ontario.

Les interprétations

Sauf indication contraire aux présentes, les termes définis dans le Règlement 14-101 sur les définitions ont la même signification dans la présente demande:

«Fonds ACWE ex-fossiles», le Fonds Triasima d'actions mondiales tous pays ex-combustibles fossiles, un fonds en gestion commune qui sera établi par Triasima en mars 2016 en vertu des lois du Québec conformément à une convention de fiducie-cadre à être conclue entre Triasima et la Société de fiducie Computershare du Canada portant la date effective du 11 mars 2016 avec le même objectif de placement que celui du Fonds ACWE, sauf que le Fonds ACWE ex-fossile peut également investir dans des titres canadiens et n'investira pas dans certains types de combustibles fossiles, sous réserve d'une période initiale durant laquelle ce Fonds disposera sur le marché tous les titres d'émetteurs à combustibles fossiles;

«Fonds ACWE», le Fonds d'actions mondiales tous pays, un fonds en gestion commune établi par Triasima le 28 septembre 2012 en vertu d'une convention de fiducie-cadre conclue entre Triasima et la Société de fiducie Computershare du Canada en date du 30 octobre 2009, telle que modifiée le 8 août 2012;

«LIR» la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada);

«client important» l'un des clients de Triasima qui détient actuellement un placement important dans le Fonds ACWE;

«Règlement 31-103», le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites;

«Règlement 81-107», le Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement;

«Fonds Triasima», collectivement, les cinq fonds en gestion commune existants gérés par Triasima et distribués aux investisseurs en vertu des dispenses aux exigences de prospectus;

Les représentations

Cette décision est fondée sur les faits suivants représentés par le déposant:

Le contexte

Le déposant est une société de gestion d'actifs inscrite comme gestionnaire de portefeuille et comme courtier sur le marché dispensé dans tous les territoires canadiens autres que le Yukon, et en tant que gestionnaire de fonds d'investissement dans tous les territoires canadiens à l'exception du Manitoba, de l'Île-du-Prince-Édouard et des Territoires.

Ni le déposant ni le Fonds ACWE n'est un émetteur assujéti dans aucun territoire canadien et ni l'un ni l'autre ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'un tel territoire.

Le déposant sert principalement des clients institutionnels et en gestion privée. Il agit également à titre de sous-conseiller pour des fonds et approvisionne certains de ses clients en stratégies qu'ils offrent à des investisseurs particuliers à l'échelle du Canada, sauf au Yukon.

Le déposant gère les Fonds Triasima.

Le déposant est inscrit comme gestionnaire de fonds d'investissement et gestionnaire de portefeuille des Fonds Triasima.

L'adresse des cinq Fonds Triasima et du siège social du déposant est 1555, rue Peel, bureau 1200, Montréal, Québec, H3A 3L8, Canada.

Les énoncés de politique de placement des Fonds Triasima établissent les objectifs, les stratégies et les restrictions de placement en vertu desquelles ceux-ci sont gérés par le déposant.

L'un de ces fonds en gestion commune est le Fonds ACWE.

En vertu de ses objectifs de placement, le Fonds ACWE est un mandat flexible d'actions mondiales, à l'exclusion de titres d'émetteurs canadiens, qui recherche un rendement global élevé principalement grâce à la croissance du capital d'une large gamme de capitalisation de titres mondiaux. L'objectif de rendement du Fonds ACWE est de surpasser au fil du temps le rendement de l'indice MSCI ACWI.

Au 25 février 2016, le déposant gérait environ 72 328 237 \$ en actifs sous gestion dans le Fonds ACWE.

Au 25 février 2016, le Fonds ACWE avait émis 5 348 982,9999 parts de catégorie F qui demeurent en circulation en date de la demande. Le Fonds ACWE n'a émis aucune autre catégorie de titres à ce jour.

Tous les titres sous-jacents détenus dans le portefeuille du Fonds ACWE sont négociés en bourse, sauf des certificats de dépôt américains et un titre de dette garanti par le gouvernement américain. En tout état de cause, le Fonds ACWE ne détient pas dans son portefeuille d'actifs non liquides, tel que ce terme est défini au Règlement 81-102 Fonds d'investissement.

Au 25 février 2016, le client important détenait, et détient toujours, 86,52 % des parts de la catégorie F du Fonds ACWE, représentant 62 581 743,15 \$ de la capitalisation du fonds.

Le client important a récemment demandé au déposant d'établir le Fonds ACWE ex-fossiles et d'y transférer tous les actifs sous-jacents correspondant à sa participation dans le Fonds ACWE, sauf que le nouveau Fonds ACWE ex-fossiles n'investirait pas dans certains titres fossiles après un délai spécifique et n'exclurait pas les titres d'émetteurs canadiens. L'objectif de rendement du Fonds ACWE ex-fossiles sera de surpasser au fil du temps le rendement de l'indice MSCI ACWI Ex-Fossil Fuels.

Conformément aux modalités de la convention de fiducie-cadre qui régira le Fonds ACWE ex-fossiles, le déposant sera également nommé en tant que gestionnaire de ce fonds.

Les exigences réglementaires

Le paragraphe 13.5 (2) (b) (iii) du Règlement 31-103 interdit les opérations interfonds entre deux fonds gérés par la même personne responsable. Aussi, le déposant n'est pas en mesure de se prévaloir de la dispense prévue à l'article 6.1 du Règlement 81-107, car aucun Fonds Triasima n'y est assujéti. Par conséquent, les lois sur les valeurs mobilières, les règlements et les autres règles ne permettent pas au déposant de transférer en nature une partie des actifs détenus par le Fonds ACWE au Fonds ACWE ex-fossiles.

Les exigences fiscales

Afin de réaliser le transfert des actifs sous-jacents représentant la participation proportionnelle du client important dans le Fonds ACWE vers le Fonds ACWE ex-fossiles, tout en minimisant les conséquences fiscales pour le client important, le Fonds ACWE et ses porteurs de parts, Triasima a l'intention de tirer avantage des dispositions de la LIR, qui prévoit, en bref, ce qui suit:

le transfert des actifs d'une fiducie (ici, le Fonds ACWE) à une autre fiducie (le Fonds ACWE ex-fossiles) sera réputé se produire au coût et le Fonds ACWE ex-fossiles sera réputé avoir acquis ces actifs au coût également, en conséquence de quoi il n'y a aucune incidence fiscale pour le Fonds ACWE lors de la cession des actifs transférés;

le coût des parts du Fonds ACWE détenues par le client important avant le transfert des actifs deviendra simultanément le coût des parts que le client important aura acquises dès le lancement du Fonds ACWE

ex-fossiles. Il n'y aura donc pas d'incidence fiscale pour le client important lorsque ses parts dans le Fonds ACWE seront annulées;

il n'y a pas d'incidence fiscale pour les autres porteurs de parts du Fonds ACWE; et

tout ce qui précède doit avoir lieu dans une période de 24 heures;

les déclarations ci-dessus sont soutenues par un avis fiscal rendu par Deloitte S.E.N.C.R.L. / s.r.l.

Les opérations interfonds

En conséquence de ce qui précède, la dispense souhaitée permettrait au déposant de procéder à certaines opérations interfonds qui doivent être effectuées entre le Fonds ACWE et le Fonds ACWE ex-fossiles, comme suit:

lors du lancement du Fonds ACWE ex-fossiles, avant la clôture des marchés visée au sous-alinéa 18b. ci-dessous, le Fonds émettra pour une contrepartie nominale au client important 4 628 187,0308 parts de son propre capital;

à la clôture des marchés le 11 mars 2016 (ou à une date ultérieure convenue par toutes les parties concernées, si toutes les autorisations requises n'ont pas été reçues avant cette date), le Fonds ACWE transférera à la juste valeur marchande (le «transfert») une partie de ses actifs (titres et espèces) en portefeuille au Fonds ACWE ex-fossiles, au prorata du même pourcentage que celui des parts détenues dans le Fonds ACWE par le client important sur le nombre total de parts du Fonds ACWE (les «titres transférés »);

à l'égard du transfert, les titres transférés seront considérés, aux fins de la LIR, comme étant à leur coût;

simultanément, en vertu d'une convention entre le Fonds ACWE et le client important, le Fonds ACWE rachètera pour une contrepartie nulle, sans préavis, toutes les parts émises et en circulation du Fonds ACWE détenues par le client important;

parallèlement, le Fonds ACWE ex-fossiles acquerra au coût les titres transférés;

(ces opérations sont appelées collectivement les opérations interfonds ou l'opération).

Le déposant soutient, à l'appui de sa demande de la dispense souhaitée, que celle-ci ne portera pas préjudice au Fonds ACWE, au Fonds ACWE ex-fossiles et à la protection de leurs investisseurs respectifs pour les raisons suivantes :

l'opération sera neutre sur le plan fiscal pour ces deux Fonds Triasima et leurs investisseurs alors que la vente des actifs sous-jacents du Fonds ACWE sur le marché au Fonds ACWE ex-fossiles générerait des gains ou des pertes en capital entraînant des conséquences fiscales;

le déposant serait en mesure de gérer le transfert des actifs concernés plus efficacement, y compris en évitant les coûts d'opération pour les deux Fonds Triasima et en maintenant le client important investi en tout temps.

Concernant chacune des opérations interfonds, les titres à livrer répondront aux critères d'investissement du Fonds ACWE ex-fossiles et, par conséquent, correspondront aux objectifs de placement de ce Fonds. Les titres des combustibles fossiles qui seront transférés au Fonds ACWE ex-fossiles dans le cadre de l'opération seront traités comme suit afin que tous les investisseurs soient traités de façon équitable:

les titres des combustibles fossiles sous-jacents en proportion des parts du client important dans le Fonds ACWE seront transférés au Fonds ACWE ex-fossiles au moment de l'opération;

ces titres de combustibles fossiles seront ensuite progressivement vendus par le Fonds ACWE ex-fossiles dans un délai convenu avec le client important;

le Fonds ACWE ex-fossiles n'offrira pas ses titres à d'autres investisseurs que le client important avant d'avoir disposé de ses titres fossiles.

Les opérations interfonds seront effectuées conformément à la décision de la dispense souhaitée, et le service de la conformité de Triasima surveillera les opérations pour assurer la conformité avec la cette décision.

Le déposant conservera des documents écrits de toutes les opérations interfonds effectuées, conformément aux exigences relatives à la forme, l'accessibilité et la conservation des dossiers comme le prescrit l'article 11.6 du Règlement 31-103 et, comme prévu à l'article 6.1 (2) (g) du Règlement 81-107 (même si aucun des deux fonds Triasima n'est soumis au Règlement 81-107).

Le déposant ne recevra aucune rémunération à l'égard des opérations interfonds, ni à l'égard de la livraison des titres en vertu des opérations interfonds. Aucuns frais ne seront facturés au client important ni ne seront payés par ce dernier relativement au Fonds ACWE dans le cadre du rachat de ses parts de catégorie F dans le Fonds ACWE . En outre, tous les coûts associés à la création du Fonds ACWE ex-fossiles seront à la charge du déposant. En conséquence, l'opération n'aura pas d'incidence sur le Fonds ACWE ni ses porteurs de parts.

Le propriétaire bénéficiaire ultime des titres sous-jacents soumis aux opérations interfonds restera le même (le client important), et les deux fonds en gestion commune continueront d'être gérés par le même gestionnaire de portefeuille (le déposant).

Le déposant a reçu un avis fiscal de Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l. à l'effet que l'opération sera neutre sur le plan fiscal pour le client important, les autres porteurs de parts du Fonds ACWE , le Fonds ACWE et le Fonds ACWE ex- fossiles.

Après l'opération, le Fonds ACWE aura suffisamment d'actifs pour que le déposant continue à gérer son portefeuille de la même manière qu'avant l'opération.

Décision

Chacun des décideurs est convaincu que la décision respecte les principes énoncés dans la loi afin que l'autorité principale puisse prendre la décision.

La décision des décideurs en vertu de la législation est à l'effet que la dispense souhaitée soit accordée sous réserve des points suivants:

concernant chacune des opérations interfonds, les titres transférés répondront aux critères d'investissement du Fonds ACWE ex-fossiles, à l'exception des titres de combustibles fossiles, le cas échéant, qui seront transférés au Fonds ACWE ex-fossiles dans le cadre de l'opération et vendus progressivement par le Fonds ACWE ex-fossiles dans le délai convenu avec le client important;

l'opération a été examinée et approuvée par toutes les parties impliquées;

la valeur liquidative par part du Fonds ACWE ne sera pas affectée par l'opération;

on n'exercera aucune discrétion pour déterminer quels seront les actifs de portefeuille qui seront transférés au Fonds ACWE ex-fossiles. C'est-à-dire que ce sera le même pourcentage de chaque

position du portefeuille du Fonds ACWE qui sera transféré au Fonds ACWE ex-fossiles, de sorte que aussitôt après l'opération, le Fonds ACWE ex-fossiles détiendra les mêmes titres et dans les mêmes proportions que dans le Fonds ACWE;

le déposant conservera des documents écrits de toutes les opérations interfonds effectuées, conformément aux exigences relatives à la forme, l'accessibilité et la conservation des dossiers comme le prescrit l'article 11.6 du Règlement 31-103 et, comme prévu à l'article 6.1 (2) (g) du Règlement 81-107 (même si aucun fonds commun n'est soumis au Règlement 81-107);

les titres transférés le seront à la juste valeur marchande à la clôture des marchés le jour de l'opération;

le déposant avise tous les autres porteurs de parts du Fonds ACWE par communication écrite que l'opération a eu lieu, mais de manière confidentielle, et ce, au plus tard 15 jours après que cette dernière ait eu lieu;

le déposant confirme à l'AMF qu'il s'est acquitté de l'exigence de la condition (g).

Eric Stevenson

Surintendant de l'assistance aux clientèles et de l'encadrement de la distribution

Autorité des marchés financiers

Morgan Stanley Canada Limitée
À l'attention de Osler, Hoskin & Harcourt / Douglass Dawson
Box 50
1 First Canadian Place
Toronto (Ontario) M5X 1B8

No de client : 2400370002
N° de référence : 1631020681
N° de décision : 2016-SACD-1017416

Objet : Dispense de transmettre le relevé de compte lors d'opérations allouées sur dérivés

Vu la demande présentée le 1^{er} mars 2016;

Vu les représentations faites par Morgan Stanley Canada Limitée;

Vu les articles 57, 58 et 86 de la *Loi sur les instruments dérivés*, RLRQ, c. I-14.01;

Vu l'article 11.1 du *Règlement sur les instruments dérivés*, RLRQ, c. I-14.01, r.1;

Vu les articles 9.3 et 14.14 du Règlement 31-103 sur *Les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites*, RLRQ, c. V-1.1, r.10;

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

En conséquence, le surintendant de l'assistance aux clientèles et de l'encadrement de la distribution :

Dispense Morgan Stanley Canada Limitée de l'application de l'article 11.1 du *Règlement sur les instruments dérivés* en ce qui a trait à l'application de l'article 14.14 du Règlement 31-103 permettant de ne pas transmettre les relevés de compte prescrits au client institutionnel dans le cadre de son service d'exécution d'opérations allouées sur des instruments dérivés, lorsque le courtier compensateur transmet ces relevés de compte.

Cette dispense est accordée au motif que Morgan Stanley Canada Limitée est partie à une entente tripartite avec le courtier compensateur et le client institutionnel.

Fait à Québec, le 17 mars 2016.

Le surintendant de l'assistance aux clientèles et de l'encadrement de la distribution,

Eric Stevenson

3.8.1 Dispenses

Aucune information.

3.8.2 Exercice d'une autre activité

Aucune information.

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

Aucune information.

3.8.4 Autres

Aucune information.

4.

Indemnisation

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

4.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

4.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

4.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

4.4 FONDS D'INDEMNISATION DES SERVICES FINANCIERS

Aucune information.

4.5 FONDS D'ASSURANCE-DÉPÔTS

Aucune information.

4.6 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

5.

Institutions financières

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

5.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

5.2 RÉGLEMENTATION ET LIGNES DIRECTRICES

Aucune information.

5.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

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

Aucune information.

5.5 SANCTIONS ADMINISTRATIVES

Aucune information.

5.6 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

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

Avis de publication

Avis 31-344 du personnel des ACVM : Rapport annuel 2015 du comité mixte des organismes de réglementation sur l'OSBI

(Voir section 3.1 du présent bulletin)

Avis de publication

Avis 45-308 du personnel des ACVM (révisé) : Indications relatives à l'établissement et au dépôt d'une déclaration de placement avec dispense en vertu du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus

(Texte publié ci-dessous)



Canadian Securities
Administrators

Autorités canadiennes
en valeurs mobilières

Avis 45-308 du personnel des ACVM (révisé)

Indications relatives à l'établissement et au dépôt d'une déclaration de placement avec dispense en vertu du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus

Publié pour la première fois le 26 avril 2012, révisé le 25 juin 2015 et le 7 avril 2016

Le 7 avril 2016

Objet

Le personnel des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les **ACVM** ou **nous**) a rédigé le présent avis du personnel révisé (l'**avis**) pour aider les émetteurs, les preneurs fermes et leurs conseillers à établir et à déposer la nouvelle déclaration de placement avec dispense harmonisée (la **nouvelle déclaration**) introduite par les modifications apportées au *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (le **Règlement 45-106**) et à l'*Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* publiés le 7 avril 2016 (les **modifications**). Sous réserve de l'approbation des ministres compétents, les modifications, y compris la nouvelle déclaration, entreront en vigueur le 30 juin 2016.

Le présent avis remplace une version antérieure publiée le 25 juin 2015.

Il inclut les documents suivants afin d'aider les émetteurs, les preneurs fermes et leurs conseillers à se préparer pour la transition vers la nouvelle déclaration et les changements introduits par celle-ci.

- Annexe 1 – Conseils pour remplir et déposer la nouvelle déclaration
- Annexe 2 – Liste de vérification des nouvelles obligations d'information
- Annexe 3 – Foire aux questions
- Annexe 4 – Transition vers la nouvelle déclaration

Nous pourrions éventuellement publier de nouveau le présent avis pour répondre à d'autres questions se posant en vue de remplir et de déposer la nouvelle déclaration.

Contexte

Les émetteurs et les preneurs fermes qui se prévalent de certaines dispenses de prospectus pour placer des titres sont tenus de déposer une déclaration de placement avec dispense dans le délai prescrit. Actuellement, la forme de la déclaration est prévue à l'Annexe 45-106A1, *Déclaration de placement avec dispense* (l'**Annexe 45-106A1**) dans tous les territoires membres des ACVM, à l'exception de la Colombie-Britannique. Dans ce territoire, la forme est prévue à l'Annexe 45-106A6, *Déclaration de placement avec dispense en Colombie-Britannique* (l'**Annexe 45-106A6**, qui, avec l'Annexe 45-106A1, sont désignées comme les **déclarations actuelles**).

Les modifications s'appliqueront dans l'ensemble des territoires membres des ACVM et viennent remplacer les déclarations actuelles par la nouvelle déclaration tant pour les émetteurs qui sont des fonds

d'investissements que pour ceux qui n'en sont pas et qui placent des titres sous le régime de certaines dispenses de prospectus.

Annexes à l'avis

Annexe 1 – Conseils pour remplir et déposer la nouvelle déclaration

Annexe 2 – Liste de vérification des nouvelles obligations d'information

Annexe 3 – Foire aux questions

Annexe 4 – Transition vers la nouvelle déclaration

Questions

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

Georgia Koutrikas

Analyste, Financement des sociétés
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, poste 4393
georgia.koutrikas@lautorite.qc.ca

Mathieu Simard

Conseiller expert, Fonds d'investissement
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, poste 4471
mathieu.simard@lautorite.qc.ca

Jo-Anne Matear

Manager, Corporate Finance Branch
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416 593-2323
jmatear@osc.gov.on.ca

Daphne Wong

Legal Counsel, Corporate Finance Branch
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416 593-8125
dwong@osc.gov.on.ca

Kevin Yang

Senior Research Analyst, Strategy and Operations
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416 204-8983
kyang@osc.gov.on.ca

Frederick Gerra

Legal Counsel, Investment Funds and Structured
Products
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416 204-4956
fgerra@osc.gov.on.ca

Lina Creta

Senior Accountant, Compliance and Registrant
Regulation Branch
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416 593-8963
lcreta@osc.gov.on.ca

Victoria Steeves

Senior Legal Counsel, Corporate Finance
British Columbia Securities Commission
604 899-6791
vsteeves@bcsc.bc.ca

Jody-Ann Edman

Assistant Manager, Financial Reporting
British Columbia Securities Commission
604 899-6698
jedman@bcsc.bc.ca

Christopher Peng

Legal Counsel, Corporate Finance
Alberta Securities Commission
403 297-4230
christopher.peng@asc.ca

Steven Weimer

Senior Markets & Risk Analyst
Alberta Securities Commission
403 355-9035
steven.weimer@asc.ca

Tony Herdzyk

Deputy Director, Corporate Finance
Financial and Consumer Affairs Authority of
Saskatchewan
306 787-5849
tony.herdzyk@gov.sk.ca

Ella-Jane Loomis

Conseillère juridique principale, Valeurs mobilières
Commission des services financiers et des services
aux consommateurs
(Nouveau-Brunswick)
506 658-2602
ella-jane.loomis@fcnb.ca

Jack Jiang

Securities Analyst, Corporate Finance
Nova Scotia Securities Commission
902 424-7059
jack.jiang@novascotia.ca

John O'Brien

Superintendent of Securities
Office of the Superintendent of Securities
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador
709 729-4909
JohnOBrien@gov.nl.ca

Thomas W. Hall

Surintendant des valeurs mobilières
Ministère de la Justice
Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest
867 767-9305
tom_hall@gov.nt.ca

Wayne Bridgeman

Deputy Director, Corporate Finance
Commission des valeurs mobilières du Manitoba
204 945-4905
wayne.bridgeman@gov.mb.ca

Kevin G. Redden

Director, Corporate Finance
Nova Scotia Securities Commission
902 424-5343
kevin.redden@novascotia.ca

Steven D. Dowling

Acting Director
Consumer, Labour and Financial Services Division
Department of Justice and Public Safety
Gouvernement de l'Île-du-Prince-Édouard
902 368-4551
sddowling@gov.pe.ca

Rhonda Horte

Securities Officer
Bureau du surintendant des valeurs mobilières
Gouvernement du Yukon
867 667-5466
rhonda.horte@gov.yk.ca

Jeff Mason

Superintendent of Securities
Ministère de la Justice
Gouvernement du Nunavut
867 975-6591
jmason@gov.nu.ca

ANNEXE 1

Conseils pour remplir et déposer la nouvelle déclaration

Voici quelques conseils pour aider les émetteurs, les preneurs fermes et les conseillers à remplir et à déposer la nouvelle déclaration.

1. Déposer la déclaration à temps

Les émetteurs doivent déposer la déclaration dans chaque territoire du Canada où le placement a eu lieu. La date limite pour le dépôt de la déclaration tombe généralement 10 jours après le placement. Si l'émetteur dépose une déclaration pour des placements effectués à des dates différentes, les placements doivent avoir lieu au cours d'une période de 10 jours et le dépôt doit se faire au plus tard 10 jours après la date du premier placement.

Les émetteurs qui sont des fonds d'investissement se prévalant de certaines dispenses de prospectus ont le choix de déposer la déclaration annuellement, dans les 30 jours suivant la fin de l'année civile. Seuls les émetteurs qui sont des fonds d'investissement et qui placent des titres sous le régime des dispenses de prospectus suivantes en vertu du Règlement 45-106 ont cette possibilité :

- article 2.3¹ [*Investisseur qualifié*];
- article 2.10 [*Investissement d'une somme minimale*];
- article 2.19 [*Investissement additionnel dans un fonds d'investissement*].

2. Payer les droits exigibles

Les émetteurs sont tenus de payer les droits exigibles dans chaque territoire du Canada où la déclaration est déposée. Pour établir les droits exigibles dans un territoire donné, consulter la législation en valeurs mobilières de celui-ci.

Le fait d'indiquer tous les souscripteurs ou acquéreurs dans une seule déclaration n'a pas d'incidence sur les droits de dépôt.

3. Inclure la liste complète des souscripteurs ou acquéreurs dans la déclaration

Les émetteurs doivent s'assurer que le paragraphe *f* de la rubrique 7 et l'Appendice 1 incluent tous les souscripteurs ou acquéreurs ayant participé au placement.

L'émetteur situé à l'étranger qui effectue un placement dans un territoire du Canada doit fournir dans la déclaration des renseignements sur les souscripteurs ou les acquéreurs qui résident dans ce territoire uniquement. Se reporter à la question 12 de l'Annexe 3 pour d'autres indications sur les émetteurs situés à l'étranger.

L'émetteur qui effectue un placement dans plus d'un territoire du Canada peut remplir une seule déclaration indiquant tous les souscripteurs ou acquéreurs et la déposer dans chaque territoire concerné.

¹ Ce choix est également offert aux émetteurs qui sont des fonds d'investissement et qui placent des titres sous le régime de l'article 73.3 de la *Loi sur les valeurs mobilières* de l'Ontario.

4. Veiller à ce que l'information fournie dans la déclaration et les appendices corresponde

Les émetteurs devraient vérifier que l'information fournie dans la déclaration et les appendices corresponde et soit exacte. En particulier, ils devraient veiller à ce que :

- l'information fournie à la rubrique 7 au sujet de la date du placement, du nombre et du type de titres placés, du montant total des titres placés en dollars, du nombre de souscripteurs ou d'acquéreurs dans chaque territoire et des dispenses invoquées doit correspondre à celle fournie dans l'Appendice 1;
- l'identité des personnes rémunérées indiquée dans la rubrique 8 doit correspondre à celle fournie dans l'Appendice 1 à l'égard des personnes rémunérées pour chaque souscripteur ou acquéreur;
- l'information au sujet des administrateurs, membres de la haute direction et promoteurs fournie dans la rubrique 9 doit correspondre à celle indiquée dans l'Appendice 2.

5. Indiquer correctement le nombre total de souscripteurs ou d'acquéreurs

Le tableau inclus au paragraphe *f* de la rubrique 7 exige la présentation du nombre total de souscripteurs ou d'acquéreurs uniques auprès desquels l'émetteur a placé des titres. Pour établir ce nombre, l'émetteur doit comptabiliser chaque souscripteur ou acquéreur une seule fois, peu importe s'il a placé différents types de titres auprès de celui-ci, à des dates différentes et qu'il a invoqué plusieurs dispenses de prospectus pour le faire.

6. Veiller à ce que le coût d'acquisition des titres placés soit exact

Si l'émetteur se prévaut de la dispense de prospectus prévue à l'article 2.10 [*Investissement d'une somme minimale*] du Règlement 45-106 pour les placements auprès d'un souscripteur ou d'un acquéreur, le coût d'acquisition payé par le souscripteur ou l'acquéreur doit être d'au moins 150 000 \$ (entre autres conditions), et le coût indiqué à la rubrique 7 et l'Appendice 1 doit au moins correspondre à la somme minimale. L'émetteur ne peut placer de titres sous le régime de cette dispense de prospectus auprès d'un souscripteur ou d'un acquéreur qui est une personne physique ou auprès de plusieurs souscripteurs ou acquéreurs agissant de concert ou comme un « syndicat » afin de regrouper les souscripteurs ou acquisitions distinctes et ainsi atteindre le montant minimal de 150 000 \$.

7. Veiller à ce qu'une dispense de prospectus valide soit ouverte

Les dispenses de prospectus ne sont pas toutes ouvertes dans l'ensemble des territoires. L'émetteur devrait s'assurer qu'une dispense de prospectus valide est indiquée au paragraphe *f* de la rubrique 7 et à l'Appendice 1 pour chaque souscripteur ou acquéreur.

L'émetteur pourrait devoir déclarer au paragraphe *f* de la rubrique 7 et dans l'Appendice 1 les différentes dispenses de prospectus invoquées pour un même placement effectué dans plusieurs territoires et pour lequel la même dispense de prospectus n'était pas ouverte dans chacun d'eux.

8. Indiquer la totalité de la rémunération versée dans le cadre du placement

L'émetteur doit remplir la rubrique 8 pour chaque personne à qui il verse ou versera directement une rémunération dans le cadre du placement. La rémunération comprend les commissions en espèces, la rémunération à base de titres, les cadeaux, les escomptes et toute autre rémunération similaire versée dans le cadre d'un placement de titres, peu importe l'expression utilisée pour décrire le paiement. Par

exemple, nous estimons que les courtages et les frais de financement constituent une rémunération dans le cadre d'un placement.

La rémunération n'inclut pas les paiements pour services connexes, tels que les services de bureau, l'impression et les services juridiques ou comptables.

La rubrique 8 n'exige pas de précisions sur les accords d'affectation interne avec les administrateurs, les dirigeants ou les salariés d'une entité rémunérée par l'émetteur.

9. Dater et attester la déclaration

La rubrique 10 de la déclaration doit comporter la date et la signature de la personne qui atteste la déclaration. Cette dernière doit être un administrateur ou un dirigeant de l'émetteur ou du preneur ferme. Si l'émetteur ou le preneur ferme n'est pas une société par actions, une personne physique exerçant des fonctions analogues à celles d'un administrateur ou d'un dirigeant (selon l'émetteur ou le preneur ferme) peut attester la déclaration.

Par exemple, si l'émetteur est une fiducie, la déclaration peut être attestée par son fiduciaire. S'il est un fonds d'investissement, un administrateur ou un dirigeant du gestionnaire de fonds d'investissement (ou une personne physique qui exerce des fonctions analogues lorsque le gestionnaire de fonds d'investissement n'est pas une société par actions) peut attester la déclaration si le fonds d'investissement l'y a autorisé.

Un agent de dépôt qui remplit la déclaration pour le compte d'un émetteur ne peut l'attester ou la signer, mais il doit indiquer ses coordonnées à la rubrique 11.

ANNEXE 2

Liste de vérification des nouvelles obligations d'information

Les nouvelles obligations d'information introduites par la nouvelle déclaration sont énumérées dans la liste ci-après, qui vise à aider les déposants à recueillir l'information requise pour remplir la nouvelle déclaration.

<p>Tous les émetteurs</p>	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Nom précédent le plus récent (s'il a changé au cours des 12 derniers mois) <input type="checkbox"/> Site Web de l'émetteur (le cas échéant) et du preneur ferme (s'il en a un et qu'il n'est pas une personne inscrite) <input type="checkbox"/> Identifiant pour les entités juridiques (le cas échéant) <input type="checkbox"/> Numéro BDNI du preneur ferme <input type="checkbox"/> Numéros CUSIP des titres placés (s'il y a lieu) <input type="checkbox"/> Renseignements sur le placement (nombre de souscripteurs ou d'acquéreurs et montant total réuni) par territoire et dispense de prospectus invoquée <input type="checkbox"/> Liste de tous les documents relatifs au placement à déposer auprès de l'autorité en valeurs mobilières ou de l'agent responsable pour les placements effectués en Saskatchewan, en Ontario, au Québec, au Nouveau-Brunswick ou en Nouvelle-Écosse ou leur être transmis (et s'ils doivent être déposés auprès de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario ou lui être transmis, des versions électroniques de ces documents) <input type="checkbox"/> Numéro BDNI de la personne inscrite rémunérée (s'il y a lieu) <input type="checkbox"/> Indication que la personne rémunérée a facilité ou non le placement par l'intermédiaire d'un portail de financement ou d'un portail Internet <input type="checkbox"/> Description des modalités de toute rémunération différée <input type="checkbox"/> Relation entre la personne rémunérée et l'émetteur ou le gestionnaire de fonds d'investissement (reliée à l'émetteur ou au gestionnaire de fonds d'investissement/initié/administrateur ou dirigeant/salarié/aucune de ces réponses) <p>Appendice 1 (non rendu public)</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Adresse électronique du souscripteur ou de l'acquéreur (si celui-ci l'a fournie) <input type="checkbox"/> Dispense de prospectus invoquée pour placer des titres auprès de chaque souscripteur ou acquéreur <input type="checkbox"/> Indication que le souscripteur ou l'acquéreur est ou non une personne inscrite ou un initié <input type="checkbox"/> Nom de la personne rémunérée dans le cadre du placement pour chaque souscripteur ou acquéreur
<p>Émetteur qui n'est pas un fonds d'investissement</p>	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Code du SCIAN <input type="checkbox"/> Stade d'exploitation des émetteurs du secteur minier (exploration/développement/production)

	<input type="checkbox"/> Secteurs dans lesquels l'émetteur investit ses actifs (hypothécaire/immobilier/commercial/consommation/sociétés fermées) <input type="checkbox"/> Nombre de salariés (à l'intérieur d'une fourchette) <input type="checkbox"/> Numéro de profil SEDAR (le cas échéant) Si l'émetteur n'a pas de profil SEDAR : <input type="checkbox"/> Date de constitution <input type="checkbox"/> Date de clôture d'exercice <input type="checkbox"/> Territoires du Canada où il est assujéti <input type="checkbox"/> Numéro CUSIP (le cas échéant) <input type="checkbox"/> Nom des bourses d'inscription <input type="checkbox"/> Taille des actifs (à l'intérieur d'une fourchette)
Émetteur qui est un fonds d'investissement	<input type="checkbox"/> Numéro BDNI du gestionnaire de fonds d'investissement <input type="checkbox"/> Site Web du gestionnaire de fonds d'investissement (s'il en a un mais pas de numéro BDNI) <input type="checkbox"/> Type de fonds d'investissement (marché monétaire/actions/revenu fixe/équilibré/stratégies alternatives/autres) <input type="checkbox"/> Date de constitution <input type="checkbox"/> Date de clôture de l'exercice <input type="checkbox"/> Territoires du Canada où il est assujéti <input type="checkbox"/> Numéro CUSIP (le cas échéant) <input type="checkbox"/> Nom des bourses d'inscription <input type="checkbox"/> Valeur liquidative (à l'intérieur d'une fourchette) et date de calcul <input type="checkbox"/> Produit net par territoire
Émetteur qui ne correspond à aucun de ces critères : <ul style="list-style-type: none"> • émetteur qui est un fonds d'investissement • émetteur assujéti et ses filiales en propriété exclusive • émetteur à capital ouvert étranger et ses filiales en propriété exclusive • émetteur qui place des titres étrangers admissibles uniquement auprès de clients autorisés 	<input type="checkbox"/> Nom, titre et lieu de résidence des administrateurs, membres de la haute direction et promoteurs <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Si le promoteur n'est pas une personne physique, cette information est aussi exigée pour ses administrateurs et membres de la haute direction Appendice 2 (non rendu public) <input type="checkbox"/> Adresse électronique et numéro de téléphone professionnels du chef de la direction de l'émetteur <input type="checkbox"/> Adresse domiciliaire des administrateurs, membres de la haute direction, promoteurs et personnes participant au contrôle qui sont des personnes physiques <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Si le promoteur ou la personne participant au contrôle n'est pas une personne physique, cette information est exigée pour ses administrateurs et membres de la haute direction. <input type="checkbox"/> Si la personne participant au contrôle n'est pas une personne physique, indiquer ce qui suit : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Nom de l'organisation ou de la société <input type="checkbox"/> Province ou pays de l'établissement

ANNEXE 3

Foire aux questions

Dépôt de la déclaration

1. Un émetteur dont le siège est situé en Alberta place des titres auprès d'un souscripteur ou d'un acquéreur qui réside en Saskatchewan. Dans quel territoire est-il tenu de déposer la déclaration?

L'émetteur doit déposer une déclaration auprès de l'Alberta Securities Commission et de la Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan.

Il est tenu de déposer une déclaration dans chaque territoire où le placement a eu lieu. Pour établir si un placement a eu lieu dans un ou plusieurs territoires du Canada, on se reportera à la législation en valeurs mobilières, aux directives en valeurs mobilières et à la jurisprudence applicables.

Par exemple :

- En Alberta, l'émetteur devrait consulter la Policy 45-601 *Distributions Outside Alberta* de l'Alberta Securities Commission.
- En Colombie-Britannique, il devrait consulter la BC Interpretation Note 72-702 *Distribution of Securities to Persons Outside British Columbia*.
- Au Nouveau-Brunswick, il devrait consulter l'instruction générale relative à la Règle locale 72-501, *Placement de valeurs mobilières auprès de personnes à l'extérieur du Nouveau-Brunswick*.
- Au Québec, il devrait consulter l'*Avis du personnel de l'Autorité des marchés financiers – Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription : Questions fréquemment posées*.

Dans tous les cas, il y a placement lorsque celui-ci est fait à un souscripteur ou à un acquéreur résidant dans le territoire concerné. Dans la plupart des cas, cela comprend tout placement effectué par un émetteur dont le siège (ou celui du gestionnaire si l'émetteur est un fonds d'investissement) est situé dans ce territoire auprès de souscripteurs ou d'acquéreurs qui résident à l'extérieur de celui-ci. Un placement peut également avoir lieu dans un territoire du Canada avec lequel l'émetteur a un rattachement significatif.

Dans le doute, la déclaration devrait être déposée dans le territoire en question.

2. Comment l'émetteur doit-il s'y prendre pour déposer la déclaration relative à un placement effectué auprès de souscripteurs ou d'acquéreurs dans chaque territoire membre des ACVM?

Les émetteurs sont tenus de déposer la déclaration par voie électronique dans l'ensemble des territoires membres des ACVM, à l'exception de certains émetteurs étrangers lorsqu'ils effectuent leurs dépôts au moyen de SEDAR. La British Columbia Securities Commission (BCSC) est à élaborer un système de dépôt en ligne sur eServices pour pouvoir accueillir les données structurées de la déclaration. Les émetteurs qui font le dépôt en Colombie-Britannique et en Ontario déposeront la

déclaration auprès de la BCSC et de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (CVMO) en remplissant un formulaire électronique sur le système eServices de la BCSC et l'Electronic Filing Portal de la CVMO, respectivement.

Dans tous les territoires membres des ACVM autres que la Colombie-Britannique et l'Ontario, les émetteurs, sauf certains émetteurs étrangers, sont tenus de déposer la déclaration au moyen de SEDAR conformément au *Règlement 13-101 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR)*. Le système eServices de la BCSC et l'Electronic Filing Portal de la CVMO généreront tous deux une copie électronique de la déclaration remplie que les émetteurs pourront ensuite déposer au moyen de SEDAR, s'il y a lieu.

Les Appendices 1 et 2 de la déclaration doivent être déposés en format .xlsx suivant les modèles Excel élaborés par les ACVM. On peut les obtenir sur le site Web de chacun des membres des ACVM et par les liens suivants :

- [modèle d'Appendice 1](#)²;
- [modèle d'Appendice 2](#)³.

3. L'émetteur a placé des titres du 28 juin au 1^{er} juillet 2016. Devrait-il déposer la déclaration actuelle ou la nouvelle déclaration?

Les émetteurs sont tenus de déposer la nouvelle déclaration pour les placements effectués à compter du 30 juin 2016. Cependant, si la clôture du placement a lieu dans les 10 jours précédant ou suivant le 30 juin 2016, l'émetteur peut déposer soit la déclaration actuelle, soit la nouvelle déclaration.

Dans cet exemple, l'émetteur peut choisir l'une ou l'autre des déclarations, mais doit la déposer au plus tard le 8 juillet 2016 (10 jours après la date du placement initial auquel la déclaration se rapporte).

Pour davantage de précisions sur la déclaration à déposer, se reporter aux exemples fournis dans le Tableau 1 de l'Annexe 4.

4. A-t-on prévu une période de transition pour les émetteurs qui sont des fonds d'investissement et qui déposent les déclarations annuellement?

Oui, une période de transition a été prévue pour permettre à l'émetteur qui est un fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels de déposer la déclaration actuelle ou la nouvelle déclaration pour les placements effectués avant le 1^{er} janvier 2017. Pour ceux effectués à compter de cette date, tous les fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels doivent utiliser la nouvelle déclaration.

Les fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels ne sont plus tenus de déposer de déclaration annuelle dans les 30 jours suivant la fin de leur exercice. À compter du 30 juin 2016, ils doivent la déposer dans les 30 jours suivant la fin de l'année civile, ce qui signifie qu'ils seront tenus de la déposer au plus tard le 30 janvier 2017 relativement aux placements effectués avant le 1^{er} janvier 2017 (et n'ayant pas été déclarés antérieurement).

Pour davantage de précisions sur la période de transition, se reporter aux exemples fournis dans le Tableau 2 de l'Annexe 4.

² http://www.autorites-valeurs-mobilières.ca/uploadedFiles/Annexe_45-106A1_Appendice_1_Fr.xlsx

³ http://www.autorites-valeurs-mobilières.ca/uploadedFiles/Annexe_45-106A1_Appendice_2_Fr.xlsx

Noms et identifiants

5. Quels renseignements doit-on fournir dans la déclaration pour le nom de famille et les prénoms des personnes physiques⁴?

Le prénom est le prénom donné à une personne physique pour la désigner au sein des membres de sa famille, lesquels portent habituellement le même nom de famille. Tous les prénoms doivent être indiqués.

L'ordre du nom de famille et des prénoms peut varier selon la culture. Indiquer le « nom de famille » et le ou les « prénom(s) » dans les champs appropriés de la déclaration sans tenir compte de l'ordre dans lequel ils sont donnés ou traditionnellement utilisés.

Ne pas inclure de pseudonymes, de surnoms, de noms d'usage, d'initiales ou d'abréviations des noms complets dans les champs relatifs aux noms.

6. Qu'est-ce que l'identifiant pour les entités juridiques? L'émetteur doit-il en obtenir un pour remplir la rubrique 3 de la déclaration?

L'identifiant pour les entités juridiques (*legal entity identifier* ou « LEI » en anglais) est un code à 20 caractères alphanumériques reconnu mondialement pour identifier les entités qui concluent des opérations financières. L'émetteur qui en possède déjà un doit le fournir à la rubrique 3. Dans le cas contraire, il n'est pas nécessaire d'en obtenir un pour remplir la déclaration.

7. Comment l'émetteur peut-il obtenir le code du Système de classification des industries de l'Amérique du Nord (SCIAN) correspondant à ses activités?

Le SCIAN a été élaboré pour classer les activités des entreprises en Amérique du Nord; il couvre aussi une grande variété de secteurs existant ailleurs dans le monde.

L'émetteur qui connaît déjà le code du SCIAN correspondant à ses activités devrait l'utiliser. Par exemple, les entreprises canadiennes qui produisent des déclarations de revenus auprès de l'Agence du revenu du Canada devraient utiliser le même code du SCIAN que celui indiqué dans leurs déclarations.

L'émetteur qui ne connaît pas son code du SCIAN devrait se servir de l'[outil de recherche de Statistique Canada](http://www23.statcan.gc.ca/imdb/p3VD_f.pl?Function=getVD&TVD=118464)⁵ pour le trouver. Il peut aussi utiliser l'[outil de recherche du United States Census Bureau](http://www.census.gov/eos/www/naics/index.html)⁶.

Les outils de recherche en ligne susmentionnés permettent à l'émetteur de saisir des mots-clés décrivant ses activités et génèrent une liste d'activités principales contenant ces mots ainsi que les codes du SCIAN correspondants. L'émetteur auquel plusieurs codes peuvent s'appliquer devrait choisir celui dont la description se rapproche le plus de son activité principale. Il peut également parcourir la liste des secteurs d'activité du SCIAN pour trouver une description plus détaillée des activités au niveau de la classe et le code à 6 chiffres de celle correspondant de plus près à son activité principale.

⁴ Le nom des personnes physiques doit être fourni au paragraphe *a* de la rubrique 8, aux paragraphes *a* et *b* de la rubrique 9, aux rubriques 10 et 11, et aux Appendices 1 et 2.

⁵ http://www23.statcan.gc.ca/imdb/p3VD_f.pl?Function=getVD&TVD=118464

⁶ <http://www.census.gov/eos/www/naics/index.html>

Voici des exemples :

Description de l'émetteur	Mots-clés recherchés	Codes du SCIAN possibles
ABC-ABS inc. est une entité ad hoc constituée en vue de la titrisation de portefeuilles de créances et de l'émission de titres à revenu fixe négociables (titres adossés à des actifs)	« entité ad hoc » ou « titrisation »	526981 – Instruments de titrisation
Société minière ABC est une société internationale d'extraction de minerais et de métaux. Elle produit du cuivre, du nickel, de l'or, du zinc, des éléments du groupe du platine et de la pyrite.	« zinc » ou « cuivre » ou « nickel » ou « or »	212233 – Extraction de minerais de cuivre-zinc 212232 – Extraction de minerais de nickel-cuivre 212220 – Extraction de minerais d'or et d'argent
Société en commandite ABC est un fonds de capital-investissement qui investit dans un portefeuille de sociétés à capital fermé. Le fonds acquiert habituellement une participation minoritaire importante dans un portefeuille de sociétés ou une participation lui en donnant le contrôle.	« fonds de placement » ou « société d'investissement » ou « sociétés de portefeuille »	526989 – Tous les autres fonds et instruments financiers divers 523920 – Gestion de portefeuille

Renseignements sur l'émetteur

- 8. L'émetteur qui dépose la déclaration a été constitué en 2002 par suite d'un plan d'arrangement. Au paragraphe e de la rubrique 5 de la déclaration, faut-il indiquer la date de constitution des entreprises ayant réalisé le plan d'arrangement ou bien la date de réalisation du plan?**

Dans cet exemple, l'émetteur n'est pas tenu de fournir au paragraphe e de la rubrique 5 la date de constitution d'une société remplacée, seulement la date de constitution de l'émetteur résultant du plan d'arrangement réalisé en 2002.

- 9. Comment l'émetteur doit-il faire le décompte de ses salariés pour les besoins du paragraphe b de la rubrique 5 de la déclaration?**

Les salariés sont les personnes physiques directement employées par l'émetteur et figurant sur son registre du personnel, y compris celles à temps plein et à temps partiel.

Renseignements sur l'émetteur qui est un fonds d'investissement

- 10. À quoi les différents types de fonds d'investissement du paragraphe b de la rubrique 6 de la déclaration renvoient-ils?**

L'émetteur qui est un fonds d'investissement doit sélectionner, au paragraphe b de la rubrique 6, le type de fonds d'investissement qui le décrit le plus précisément selon ce qui suit :

- Marché monétaire – un fonds d'investissement qui investit dans des espèces, des quasi-espèces ou des titres de créance à court terme, comme les obligations d'État et les bons du Trésor.
- Actions – un fonds d'investissement qui investit principalement dans des titres de capitaux propres d'autres émetteurs.

- Revenu fixe – un fonds d'investissement qui investit principalement dans des titres (de créance) à revenu fixe.
- Équilibré – un fonds d'investissement qui investit principalement dans une combinaison équilibrée de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres.
- Stratégies alternatives – un fonds d'investissement qui adopte essentiellement des stratégies d'investissement non traditionnelles, notamment la vente à découvert, l'effet de levier ou l'utilisation de dérivés, ou qui investit principalement dans des catégories d'actifs non traditionnels, comme l'immobilier ou les marchandises.
- Autre – un fonds d'investissement qui ne correspond à aucun des types de fonds d'investissement susmentionnés. Inclure une courte description du type de fonds d'investissement dans l'espace prévu à cette fin.

11. Dans quelles circonstances pourrait-on considérer qu'un fonds d'investissement investit principalement dans d'autres fonds d'investissement aux fins de la rubrique b de la rubrique 6 de la déclaration?

Un fonds d'investissement est généralement considéré comme un « fonds de fonds » si, dans une conjoncture normale du marché, la majorité de ses actifs sont investis dans d'autres fonds. Le fait que cette stratégie figure expressément dans les objectifs d'investissement du fonds est un facteur dont il faut tenir compte à cette fin.

Modalités du placement

12. Qu'entend-t-on par « situé à l'étranger » à la rubrique 7 de la déclaration?

Il incombe à l'émetteur et à son conseiller juridique d'établir dans quel territoire, y compris les territoires du Canada, est situé l'émetteur afin de déterminer celui dans lequel le placement a eu lieu.

On se fondera sur les faits et les circonstances propres à chaque placement. L'émetteur devrait prendre en considération les facteurs suivants :

- le territoire où se situe principalement l'âme dirigeante de l'émetteur; on peut se fonder sur l'emplacement du siège de l'émetteur ou de la résidence de ses principaux administrateurs et dirigeants;
- le territoire où l'émetteur exerce ses activités d'exploitation;
- le territoire où l'émetteur administre ses affaires;
- si des activités visant la réalisation d'un placement ont eu lieu dans un territoire donné, notamment des activités de publicité ou de démarchage, des négociations, des activités de placeur ou des activités de relations avec les investisseurs;
- le territoire dans lequel l'émetteur est constitué.

Bien que non exhaustifs, les exemples de types de facteurs ci-dessus devraient être pris en considération afin d'établir le territoire à partir duquel un placement est effectué.

13. Quelles dates doit-on fournir comme date(s) du placement au paragraphe *b* de la rubrique 7 de la déclaration?

Si la déclaration concerne des titres placés à une seule date de placement, fournir cette date comme dates de début et de fin au paragraphe *b* de la rubrique 7. Par exemple, si la déclaration concerne des titres placés le 1^{er} juillet 2016 seulement, indiquer cette date dans les deux cas.

Si la déclaration concerne des titres placés à plusieurs dates de placement, indiquer au paragraphe *b* de la rubrique 7 la date du premier placement comme date de début et celle du dernier placement comme date de fin. Il est possible de déposer une seule déclaration pour des placements ayant lieu à différentes dates, mais seulement s'ils ont lieu au cours d'une période de 10 jours et que la déclaration est déposée au plus tard 10 jours après la date du premier placement (sauf dans le cas des fonds d'investissement qui effectuent des déclarations annuelles).

Par exemple :

- Si la déclaration concerne des titres placés les 1^{er}, 4, 5 et 7 juillet 2016, indiquer le 1^{er} juillet 2016 comme date de début et le 7 juillet 2016 comme date de fin au paragraphe *b* de la rubrique 7.
- Si la déclaration est déposée pour un émetteur qui est un fonds d'investissement la déposant annuellement et ayant procédé à un placement permanent du 1^{er} janvier 2017 au 31 décembre 2017, indiquer le 1^{er} janvier 2017 comme date de début et le 31 décembre 2017 comme date de fin au paragraphe *b* de la rubrique 7.

14. Le type de titre placé par l'émetteur ne figure pas dans la liste des codes des titres de l'instruction 12 de la déclaration. Quel code l'émetteur devrait-il indiquer au paragraphe *d* de la rubrique 7 de la déclaration?

La liste des codes des titres fournie à l'instruction 12 de la déclaration englobe la plupart des types de titres placés par les émetteurs qui déposent des déclarations au Canada. Si le titre placé ne se trouve pas sur la liste, saisir « OTH » (pour autres) comme code de titre au paragraphe *d* de la rubrique 7 et inclure une description du titre dans l'espace prévu à cette fin. Voici des exemples :

Code du titre			Numéro CUSIP (le cas échéant)	Description du titre
N	O	T	555555555	Billets à moyen terme au taux de 6,26 %
C	E	R	555555556	Certificats de titres avec flux identiques adossés à des créances hypothécaires commerciales
U	B	S		Unités composées d'une action ordinaire et de la moitié d'un bon de souscription d'actions non transférable
O	T	H		Créance hypothécaire syndiquée
O	T	H		Certificat mondial d'actions étrangères

15. Comment l'émetteur doit-il calculer le nombre de souscripteurs ou d'acquéreurs uniques pour les besoins du paragraphe *f* de la rubrique 7 de la déclaration?

Dans le calcul du nombre total de souscripteurs ou d'acquéreurs uniques, ne compter chaque souscripteur ou acquéreur qu'une seule fois, même si l'émetteur a placé auprès de lui plusieurs types de titres et à différentes dates, et qu'il s'est prévalu de plusieurs dispenses de prospectus à cette fin.

Prenons l'exemple d'un émetteur situé en Alberta qui place les titres suivants (obligations non

garanties à 10 \$ et actions ordinaires à 10 \$) :

- 100 obligations non garanties auprès du souscripteur ou de l'acquéreur A en Alberta sous le régime de la dispense de prospectus pour placement auprès d'investisseurs qualifiés;
- 100 actions ordinaires auprès du souscripteur ou de l'acquéreur A en Alberta sous le régime de la dispense de prospectus pour placement au moyen d'une notice d'offre;
- 100 actions ordinaires auprès du souscripteur ou de l'acquéreur B en Alberta sous le régime de la dispense de prospectus pour placement auprès d'investisseurs qualifiés;
- 100 actions ordinaires auprès du souscripteur ou de l'acquéreur C en Ontario sous le régime de la dispense de prospectus pour placement auprès de parents, amis et partenaires;
- 100 obligations non garanties auprès du souscripteur ou de l'acquéreur D en France sous le régime de la dispense de prospectus pour placement auprès d'investisseurs qualifiés.

Dans cet exemple, il y a un total de 4 souscripteurs ou acquéreurs uniques.

Le tableau du paragraphe *f* de la rubrique 7 exige une ligne distincte pour ce qui suit : i) chaque territoire où un souscripteur ou un acquéreur réside; ii) chaque dispense invoquée dans le territoire où un souscripteur ou un acquéreur réside, s'il s'agit d'un territoire du Canada, et iii) chaque dispense invoquée au Canada, si le souscripteur ou l'acquéreur réside à l'étranger. Il devrait être rempli comme suit :

Territoire	Dispense invoquée	Nombre de souscripteurs ou d'acquéreurs	Montant total (\$ CA)
Alberta	Investisseur qualifié (art. 2.3 du Règlement 45-106)	2	2 000
Alberta	Notice d'offre (par. 2.1 de l'art. 2.9 du Règlement 45-106)	1	1 000
Ontario	Parents, amis et partenaires (art. 2.5 du Règlement 45-106)	1	1 000
France	Investisseur qualifié (art. 2.3 du Règlement 45-106)	1	1 000
Montant total des titres placés en dollars			5 000
Nombre total de souscripteurs ou d'acquéreurs uniques²		4	

Dans l'Appendice 1, créer une entrée séparée pour chaque date de placement, type de titre placé et dispense invoquée pour le placement effectué auprès de chaque souscripteur ou acquéreur. Dans l'exemple ci-dessus, il y aura donc dans cet appendice deux entrées distinctes pour le souscripteur ou l'acquéreur A : une pour le placement de 100 obligations non garanties sous le régime de la dispense de prospectus pour placement auprès d'investisseurs qualifiés et une deuxième pour le placement de 100 actions ordinaires sous le régime de la dispense de prospectus pour placement au moyen d'une notice d'offre.

16. Est-il nécessaire de fournir la liste des documents de commercialisation au paragraphe *h* de la rubrique 7 de la déclaration?

Oui, si la législation en valeurs mobilières de la Saskatchewan, de l'Ontario, du Québec, du Nouveau-Brunswick et de la Nouvelle-Écosse prévoit que ces documents doivent être déposés auprès de l'autorité en valeurs mobilières ou de l'agent responsable ou lui être transmis dans le cadre du placement en vertu de la dispense invoquée.

Au paragraphe *h* de la rubrique 7, les émetteurs sont tenus d'énumérer les documents qui, selon la dispense invoquée, doivent être déposés auprès de l'autorité en valeurs mobilières ou de l'agent

responsable ou lui être transmis relativement au placement dans ces territoires, et de lui fournir certains détails à leur sujet. Il s'agit d'une obligation d'information uniquement; la déclaration n'impose pas de nouvelles obligations de transmission ou de dépôt de documents relatifs au placement.

Si la dispense de prospectus invoquée pour effectuer le placement exige le dépôt de documents de commercialisation, l'émetteur est tenu de les énumérer au paragraphe *h* de la rubrique 7. Par exemple, s'il place des titres auprès de souscripteurs ou d'acquéreurs de l'Ontario sous le régime de la dispense pour placement au moyen d'une notice d'offre prévue à l'article 2.9 du Règlement 45-106, il est tenu d'énumérer les documents de commercialisation qui doivent être intégrés ou sont réputés intégrés par renvoi dans la notice d'offre.

En Ontario seulement, si les documents relatifs au placement énumérés au paragraphe *h* de la rubrique 7 doivent être déposés auprès de la CVMO ou lui être transmis (et qu'ils ne l'ont pas déjà été), des versions électroniques de ces documents doivent être jointes à la déclaration et soumises par voie électronique sur l'Electronic Filing Portal de la CVMO.

Renseignements sur la rémunération

17. De quelle manière l'émetteur doit-il déclarer la rémunération versée à deux courtiers dans le cadre du placement?

La rubrique 8 de la déclaration doit être remplie séparément pour chaque courtier à qui l'émetteur verse une rémunération dans le cadre du placement.

L'émetteur doit indiquer au point 3 du paragraphe *f* de l'Appendice 1 lequel des deux courtiers a reçu une rémunération dans le cadre du placement effectué auprès de chaque souscripteur ou acquéreur en précisant le numéro BDNI du courtier ou son nom complet s'il n'est pas une société inscrite. Le numéro BDNI ou le nom doit correspondre à celui fourni à la rubrique 8. Si aucun des deux courtiers n'a été rémunéré dans le cadre du placement effectué auprès d'un souscripteur ou d'un acquéreur en particulier, laisser le point 3 du paragraphe *f* de l'Appendice 1 en blanc pour celui-ci.

Comme il est indiqué dans les instructions du paragraphe *d* de la rubrique 8, aucune précision sur les accords d'affectation interne avec les administrateurs, les dirigeants ou les salariés des entités rémunérées par l'émetteur n'est exigée dans la déclaration.

18. L'émetteur a conclu une entente d'indication de clients conformément à laquelle il verse une commission annuelle récurrente à un tiers tant que le souscripteur ou l'acquéreur détient les titres placés. Est-il tenu d'indiquer la commission dans la déclaration? Doit-il la déclarer chaque année aussi longtemps qu'elle est versée?

Si la commission d'indication de clients est versée dans le cadre d'un placement, l'émetteur est tenu de l'indiquer au paragraphe *d* de la rubrique 8 de la déclaration en cochant la case servant à indiquer qu'une personne reçoit une rémunération différée relativement au placement et en fournissant une description des modalités de l'entente d'indication dans l'espace prévu à cette fin.

L'émetteur n'est pas tenu de déclarer la commission d'indication de client chaque année. Si aucun placement effectué au cours d'une année en particulier n'a donné lieu au versement de commissions d'indication de clients, aucun montant n'est à déclarer à ce titre pour l'année en question.

19. Que signifient les expressions « portail de financement » et « portail Internet » dans le paragraphe a de la rubrique 8 de la déclaration?

Ces expressions désignent globalement l'intermédiaire qui fournit aux émetteurs une plateforme en ligne leur permettant d'offrir et de vendre des titres à des investisseurs. Elles incluent les portails de financement au sens défini dans le *Règlement 45-108 sur le financement participatif*.

Renseignements sur le souscripteur ou l'acquéreur

20. L'émetteur a vendu des actions à un souscripteur ou à un acquéreur ayant donné comme instructions d'inscrire ces actions au nom de son conseiller en placement. Quel nom l'émetteur doit-il indiquer dans l'Appendice 1 de la déclaration?

Dans la déclaration, on entend par « souscripteur » ou « acquéreur » celui qui a la propriété véritable des titres (sauf dans le cas des comptes gérés sous mandat discrétionnaire décrits ci-dessous). Dans cet exemple, l'émetteur devrait indiquer comme souscripteur ou acquéreur le nom du propriétaire véritable dans l'Appendice 1. Le conseiller en placement est le porteur inscrit dans ce cas, non le propriétaire véritable.

De même, la fiducie ou la société de portefeuille personnelle qui souscrit ou acquiert des titres d'un émetteur en est le propriétaire véritable. Il n'y a pas obligation de fournir le nom des bénéficiaires de la fiducie ou des actionnaires de la société de portefeuille.

Il n'est pas obligatoire de fournir dans l'Appendice 1 les renseignements sur le propriétaire véritable si une société de fiducie ou un conseiller inscrit est réputé avoir souscrit ou acquis les titres pour son propre compte au nom d'un compte géré sous mandat discrétionnaire et que l'émetteur se prévaut de la dispense prévue au paragraphe *p* ou *q* de la définition de l'expression « investisseur qualifié » à l'article 1.1 du Règlement 45-106 pour émettre les titres. Dans un tel cas, seul le nom de la société de fiducie ou du courtier inscrit devrait être fourni à l'Appendice 1.

21. L'émetteur n'a pas l'adresse électronique d'un souscripteur ou d'un acquéreur. Que doit-il inscrire au sous-paragraphe c du paragraphe 7 de l'Appendice 1 de la déclaration?

Si le souscripteur ou l'acquéreur n'a pas fourni d'adresse électronique à l'émetteur, ou n'en a pas, l'émetteur peut laisser en blanc le sous-paragraphe *c* du paragraphe 7 de l'Appendice 1.

ANNEXE 4

Transition vers la nouvelle déclaration

La présente annexe donne des indications supplémentaires sur la déclaration à déposer en date du 30 juin 2016, date d'entrée en vigueur des modifications.

Émetteurs autres que les fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels

Hormis les émetteurs qui sont des fonds d'investissement et qui déposent des déclarations annuellement, tous les émetteurs doivent utiliser la nouvelle déclaration pour les placements effectués à compter du 30 juin 2016, date d'entrée en vigueur des modifications. L'émetteur qui effectue un placement avant le 30 juin 2016 et dont la date limite pour déposer la déclaration tombe après cette date doit déposer la déclaration actuelle. L'émetteur qui effectue plusieurs placements au cours d'une période de 10 jours débutant avant le 30 juin 2016 et prenant fin après cette date peut, pour les déclarer, déposer la déclaration actuelle ou la nouvelle déclaration.

Le tableau 1 qui suit donne des précisions sur la déclaration qui doit être déposée.

TABLEAU 1 : DÉPÔT DE LA NOUVELLE DÉCLARATION			
	Période de placement visée par la déclaration	Date limite de dépôt ⁷	Déclaration exigée
Émetteur 1	20 juin au 29 juin 2016	30 juin 2016	Déclaration actuelle
Émetteur 2	21 juin au 30 juin 2016	1 ^{er} juillet 2016	Déclaration actuelle <u>ou</u> nouvelle déclaration
Émetteur 3	27 juin 2016	7 juillet 2016	Déclaration actuelle
Émetteur 4	28 juin au 1 ^{er} juillet 2016	8 juillet 2016	Déclaration actuelle <u>ou</u> nouvelle déclaration

⁷ La déclaration doit être déposée au plus tard 10 jours après le premier placement indiqué dans la déclaration.

Émetteur 5	30 juin au 8 juillet 2016	10 juillet 2016 ⁸	Nouvelle déclaration
Émetteur 6	4 juillet 2016	14 juillet 2016	Nouvelle déclaration
Émetteur 7	5 juillet au 14 juillet 2016	15 juillet 2016	Nouvelle déclaration

Émetteurs qui sont des fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels

Les fonds d'investissement se prévalant de certaines dispenses de prospectus peuvent déposer des déclarations de placement avec dispense annuellement, dans les 30 jours suivant la fin de l'année civile. Nous avons prévu une période de transition pour permettre aux fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels de déposer la déclaration actuelle ou la nouvelle déclaration pour les placements effectués avant le 1^{er} janvier 2017. Pour ceux effectués à compter de cette date, tous les fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels doivent utiliser la nouvelle déclaration.

Le tableau 2 qui suit donne des précisions sur la déclaration qui doit être déposée.

TABLEAU 2 : PÉRIODE DE TRANSITION POUR LES ÉMETTEURS QUI SONT DES FONDS D'INVESTISSEMENT EFFECTUANT DES DÉPÔTS ANNUELS							
	Fin d'exercice	2016		2017		2018	
		Date limite de dépôt	Déclaration exigée	Date limite de dépôt	Déclaration exigée	Date limite de dépôt	Déclaration exigée
Fonds d'investissement 1	31 décembre	30 janvier 2016	Déclaration actuelle - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2015	30 janvier 2017	Déclaration actuelle <u>ou</u> nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2016	30 janvier 2018	Nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2017

⁸ Si la date limite de dépôt tombe un samedi, un dimanche ou un autre jour où le membre des ACVM auprès duquel la déclaration doit être déposée est fermé, la date limite tombe le jour suivant où il est ouvert.

**TABLEAU 2 : PÉRIODE DE TRANSITION POUR LES ÉMETTEURS QUI SONT DES FONDS D'INVESTISSEMENT
EFFECTUANT DES DÉPÔTS ANNUELS**

	Fin d'exercice	2016		2017		2018	
		Date limite de dépôt	Déclaration exigée	Date limite de dépôt	Déclaration exigée	Date limite de dépôt	Déclaration exigée
Fonds d'investissement 2	30 avril	30 mai 2016	Déclaration actuelle - Placements effectués entre le 1 ^{er} mai 2015 et le 30 avril 2016	30 janvier 2017	Déclaration actuelle <u>ou</u> nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} mai et le 31 décembre 2016	30 janvier 2018	Nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2017
Fonds d'investissement 3	31 mai	30 juin 2016	Déclaration actuelle - Placements effectués entre le 1 ^{er} juin 2015 et le 31 mai 2016	30 janvier 2017	Déclaration actuelle <u>ou</u> nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} juin et le 31 décembre 2016	30 janvier 2018	Nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2017
Fonds d'investissement 4	30 juin	s.o.	s.o.	30 janvier 2017	Déclaration actuelle <u>ou</u> nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} juillet 2015 et le 31 décembre 2016	30 janvier 2018	Nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2017
Fonds d'investissement 5	30 septembre	s.o.	s.o.	30 janvier 2017	Déclaration actuelle <u>ou</u> nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} octobre 2015 et le 31 décembre 2016	30 janvier 2018	Nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2017

6.2 RÉGLEMENTATION ET INSTRUCTIONS GÉNÉRALES

6.2.1 Consultation

Avis de consultation

Projet de Règlement modifiant le Règlement 23-101 sur les règles de négociation

(Voir section 7.2.1 du présent bulletin)

Projet de règlement

Loi sur les valeurs mobilières
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 8° et a. 331.2)

Règlement modifiant le Règlement sur les valeurs mobilières

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, le règlement suivant dont le texte est publié ci-dessous, pourra être pris par l'Autorité et ensuite soumis au ministre des Finances pour approbation, avec ou sans modification, à l'expiration d'un délai de 30 jours à compter de sa publication au Bulletin de l'Autorité :

- *Règlement modifiant le Règlement sur les valeurs mobilières.*

Dans le cadre de la publication du *Règlement modifiant le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* publié à la section 6.2.1 du présent bulletin, l'Autorité publie pour consultation ce projet de règlement qui vise à abroger l'article 37.2 du *Règlement sur les valeurs mobilières* (RLRQ, c. V-1.1, r. 50).

L'Autorité est d'avis que les obligations prévues à cet article ne sont plus pertinentes étant donné que le *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (RLRQ, c. V-1.1, r. 21) (le « Règlement 45-106 ») et le *Règlement 45-108 sur le financement participatif* (RLRQ, c. V-1.1, r. 21.02) (le « Règlement 45-108 ») exigent les documents d'informations requis, le contenu de ces derniers ainsi que leurs délais de dépôt, dans le cadre d'un placement effectué sous le régime d'une dispense. De plus, la déclaration de placement avec dispense harmonisée qui est prévue dans le *Règlement modifiant le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* permettra à l'Autorité de recueillir l'information nécessaire pour faciliter une surveillance réglementaire efficace du marché dispensé et améliorer l'analyse servant à l'élaboration de la réglementation. Ainsi, les obligations prévues au Règlement 45-106 et au Règlement 45-108 répondent aux préoccupations de l'Autorité à l'égard du marché dispensé justifiant ainsi l'abrogation de l'article 37.2 du *Règlement sur les valeurs mobilières*.

L'abrogation de cet article aura également pour effet de réduire le fardeau de conformité des émetteurs.

Consultation

Toute personne intéressée ayant des commentaires à formuler à ce sujet est priée de les faire parvenir par écrit au plus tard le **7 mai 2016**, en s'adressant à :

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

Renseignements additionnels

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

Suzanne Boucher
Analyste experte, Fonds d'investissement
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, poste 4477
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
suzanne.boucher@lautorite.qc.ca

Rosetta Gagliardi
Analyste experte en financement des sociétés
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, poste 4365
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
rosetta.gagliardi@lautorite.qc.ca

Mathieu Simard
Directeur des fonds d'investissement
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, poste 4471
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
mathieu.simard@lautorite.qc.ca

Le 7 avril 2016

RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT SUR LES VALEURS MOBILIÈRES

Loi sur les valeurs mobilières
(chapitre V-1.1, a. 331, par. 8°)

- 1.** Le Règlement sur les valeurs mobilières (chapitre V-1.1, r. 50) est modifié par l'abrogation de l'article 37.2.
- 2.** Le présent règlement entre en vigueur le 30 juin 2016.

Draft Regulation

Securities Act
(chapter V-1.1, s. 331.1, pars. (8) and s. 331.2)

Regulation to amend the Securities Regulation

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 Regulation, the text of which is published hereunder, may be made by the Authority and subsequently submitted to the Minister of Finance for approval, with or without amendment, after 30 days have elapsed since its publication in the Bulletin of the Authority:

- *Regulation to amend the Securities Regulation.*

In connection with the publication of the Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions in section 6.2.1 of this Bulletin, the Authority is publishing, for comment, this draft Regulation intended to revoke section 37.2 of the Securities Regulation (CQLR, c. V-1.1, r. 50).

The Authority is of the view that the requirements under this section are no longer relevant, since Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (CQLR, c. V-1.1, r. 21) ("Regulation 45-106") and Regulation 45-108 respecting Crowdfunding (CQLR, c. V-1.1, r. 21.02) ("Regulation 45-108") set out requirements for the necessary disclosure documents, their contents and filing deadlines in connection with a distribution under an exemption. In addition, the harmonized report of exempt distribution provided for in the Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions will enable the Authority to gather the necessary information to facilitate more effective regulatory oversight of the exempt market and improve analysis for policy development purposes. Therefore, the requirements under Regulation 45-106 and Regulation 45-108 address the Authority's concerns with respect to the exempt market and justify the revocation of section 37.2 of the Securities Regulation.

The revocation of this section will also reduce issuers' compliance burden.

Request for comment

Comments regarding the above may be made in writing by **May 7, 2016**, to the following:

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

Further information

Further information is available from:

Suzanne Boucher
Senior Analyst, Investment Funds
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, ext. 4477
Toll-free: 1 877 525-0337
suzanne.boucher@lautorite.qc.ca

Rosetta Gagliardi
Senior Analyst, Corporate Finance
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, poste 4365
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
rosetta.gagliardi@lautorite.qc.ca

Mathieu Simard
Manager, Investment funds
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, ext. 4471
Toll-free: 1 877 525-0337
mathieu.simard@lautorite.qc.ca

April 7, 2016

REGULATION TO AMEND THE SECURITIES REGULATION

Securities Act
(chapter V-1.1, s. 331, par. 8)

- 1.** The Securities Regulation (chapter V-1.1, r. 50) is amended by revoking section 37.2.
- 2.** This Regulation comes into force on June 30, 2016.

6.2.2 Publication

Avis de publication

Règlement modifiant le Règlement 23-101 sur les règles de négociation et Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 23-101 sur les règles de négociation

(Voir section 7.2.2 du présent bulletin)

Règlement modifiant le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus – Déclarations de placement avec dispense

L'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») publie le texte révisé, en versions française et anglaise, du règlement suivant :

- *Règlement modifiant le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus.*

Vous trouverez également ci-joint au présent bulletin, le texte révisé, en versions française et anglaise, de la *Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus*.

Au Québec, le règlement sera pris en vertu de l'article 331.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières* et sera approuvés, avec ou sans modification, par le ministre des Finances. Le règlement entrera en vigueur à la date de sa publication à la *Gazette officielle du Québec* ou à une date ultérieure qu'il indique, tandis que l'Instruction générale sera adoptée sous forme d'Instruction et prendra effet de façon concomitante à l'entrée en vigueur du règlement.

Renseignements additionnels

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

Georgia Koutrikas
Analyste, Financement des sociétés
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, poste 4393
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
georgia.koutrikas@lautorite.qc.ca

Mathieu Simard
Conseiller expert, Fonds d'investissement
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, poste 4471
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
mathieu.simard@lautorite.qc.ca

Le 7 avril 2016

Avis de publication des ACVM sur la modification des déclarations de placement avec dispense

Règlement modifiant le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus

Le 7 avril 2016

Introduction

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les **ACVM** ou **nous**) mettent en œuvre des modifications (les **modifications au règlement**) au *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (le **Règlement 45-106**) afin d'introduire une nouvelle déclaration de placement avec dispense harmonisée (la **nouvelle déclaration**)¹. Nous apportons également des modifications connexes à l'*Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (l'**Instruction générale 45-106**).

Les modifications au règlement, la nouvelle déclaration et les modifications à l'Instruction générale 45-106 sont collectivement désignées comme les modifications.

Sous réserve de l'approbation des ministres compétents, les modifications entreront en vigueur le 30 juin 2016 dans l'ensemble des territoires membres des ACVM.

Objet

Nouvelle déclaration

Les émetteurs et les preneurs fermes qui se prévalent de certaines dispenses de prospectus afin de placer des titres sont tenus de déposer une déclaration de placement avec dispense dans le délai prescrit. Actuellement, la forme de la déclaration est prévue à l'Annexe 45-106A1, *Déclaration de placement avec dispense* (l'**Annexe 45-106A1**) dans tous les territoires membres des ACVM, à l'exception de la Colombie-Britannique. Dans ce territoire, la forme est prévue à l'Annexe 45-106A6, *Déclaration de placement avec dispense en Colombie-Britannique* (l'**Annexe 45-106A6**, qui, avec l'Annexe 45-106A1, sont désignées comme les **déclarations actuelles**).

Les modifications viennent remplacer les déclarations actuelles par la nouvelle déclaration. Cette dernière aura pour effet de :

- 1) réduire le fardeau de conformité des émetteurs et des preneurs fermes en instaurant une déclaration de placement avec dispense harmonisée;
- 2) fournir aux autorités en valeurs mobilières l'information nécessaire pour faciliter une surveillance réglementaire plus efficace du marché dispensé et améliorer l'analyse servant à l'élaboration de la réglementation.

¹ Le *Règlement modifiant le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* publié avec le présent avis comprend des modifications à certains articles du Règlement 45-106 qui n'ont pas été adoptés dans tous les territoires membres des ACVM. Les modifications à ces articles ne s'appliqueront que dans les territoires où ils sont en vigueur.

La nouvelle déclaration et les modifications à l'Instruction générale 45-106 sont publiées avec le présent avis.

Principales caractéristiques de la nouvelle déclaration

La nouvelle déclaration s'appliquera dans l'ensemble des territoires membres des ACVM aux émetteurs qui sont des fonds d'investissement et à ceux qui n'en sont pas et qui placent des titres sous le régime de certaines dispenses de prospectus.

La nouvelle déclaration introduit de nouvelles obligations d'information, notamment l'information suivante :

- des précisions supplémentaires sur l'émetteur, notamment sa taille et son activité principale;
- l'identité des administrateurs, membres de la haute direction et promoteurs de certains émetteurs²;
- l'identité des personnes participant au contrôle de certains émetteurs dans un appendice non rendu public;
- des précisions supplémentaires sur les titres placés et, dans certains territoires, sur les documents fournis dans le cadre du placement;
- une description détaillée des dispenses de prospectus invoquées, de façon globale et par investisseur;
- des précisions sur la rémunération versée aux personnes inscrites, aux personnes reliées et aux salariés de l'émetteur ou du gestionnaire de fonds d'investissement participant au placement, et aux initiés à son égard.

Dans le cas des émetteurs qui sont des fonds d'investissement, la nouvelle déclaration exige également que la taille et le type général du fonds ainsi que le produit net pour le fonds sur la période visée par la déclaration soient indiqués.

La nouvelle déclaration exempte les personnes suivantes de certaines obligations d'information :

- les émetteurs qui sont des fonds d'investissement;
- les émetteurs assujettis et leurs filiales en propriété exclusive;
- les émetteurs à capital ouvert étrangers et leurs filiales en propriété exclusive;
- les émetteurs qui placent des titres étrangers admissibles uniquement auprès de clients autorisés.

Par ailleurs, l'émetteur n'est pas tenu de fournir dans la nouvelle déclaration certains renseignements pouvant être rassemblés à partir des documents d'information continue de l'émetteur, de son profil dans le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (**SEDAR**) ou de celui de la société inscrite dans la Base de données nationale d'inscription (**BDNI**).

L'Annexe A renferme un résumé des nouvelles obligations d'information en vertu de la nouvelle déclaration.

Contexte

Le 13 août 2015, les ACVM ont publié le projet de *Règlement modifiant le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* qui comprenait la nouvelle déclaration pour une période de consultation de 60 jours. La nouvelle déclaration est semblable à la version publiée pour consultation.

² Contrairement à la version publiée pour consultation, la nouvelle déclaration n'exige pas la communication d'éléments d'information sur les participations des administrateurs, membres de la haute direction, promoteurs et personnes participant au contrôle de l'émetteur.

Résumé des commentaires écrits reçus sur la nouvelle déclaration

La période de consultation a pris fin le 13 octobre 2015. Nous avons reçu 19 mémoires. Nous les avons étudiés et remercions les intervenants de leurs commentaires. Leurs noms figurent à l'Annexe B et un résumé de leurs commentaires, accompagné de nos réponses, à l'Annexe C. On peut consulter les mémoires sur le site Web de l'Autorité des marchés financiers au www.lautorite.qc.ca et celui de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (la CVMO) au www.osc.gov.on.ca.

Dans le cadre de l'élaboration de la nouvelle déclaration, nous avons aussi tenu des consultations informelles avec des comités consultatifs de certains territoires membres des ACVM.

Projets antérieurs

En 2014, les ACVM ont publié les deux projets suivants relatifs aux déclarations de placement avec dispense :

- Le 27 février 2014, les ACVM ont publié pour consultation des projets de modifications des déclarations actuelles et du Règlement 45-106 qui portaient sur les dispenses de prospectus pour placement auprès d'investisseurs qualifiés et pour investissement d'une somme minimale. Ces projets visaient à recueillir de l'information supplémentaire sur la catégorie d'investisseur qualifié pour chaque souscripteur ou acquéreur, sur les catégories d'activité mises à jour et sur toute personne rémunérée relativement au placement, notamment en indiquant les souscripteurs ou acquéreurs à l'égard desquels la personne a reçu une rémunération.
- Le 20 mars 2014, l'Alberta, la Saskatchewan, l'Ontario et le Nouveau-Brunswick ont publié pour consultation deux projets d'annexes pour la déclaration des placements avec dispense : i) le projet d'Annexe 45-106A10, *Déclaration de placement avec dispense pour les fonds d'investissement*, et ii) le projet d'Annexe 45-106A11, *Déclaration de placement avec dispense pour les émetteurs autres que les fonds d'investissement*. Ces projets visaient à simplifier les déclarations sur le marché dispensé dans les territoires visés et à obtenir de l'information supplémentaire au sujet des émetteurs, des personnes inscrites et des investisseurs afin de nous aider à surveiller l'activité sur le marché dispensé.

Les commentaires reçus sur ces projets nous ont également aidés à rédiger la nouvelle déclaration³.

Résumé des changements depuis la publication pour consultation

À l'issue de l'examen des commentaires écrits reçus sur la nouvelle déclaration et de ceux reçus lors de nos consultations informelles, nous y avons apporté de nombreux changements par rapport à la version publiée pour consultation.

L'Annexe D renferme un résumé des changements entre la nouvelle déclaration et la version publiée pour consultation. Les changements notables comprennent les suivants :

- Les émetteurs effectuant un placement dans plus d'un territoire du Canada ne sont plus tenus de déposer dans chaque territoire concerné une seule déclaration indiquant tous les souscripteurs ou acquéreurs. Malgré ce changement, les émetteurs peuvent continuer de s'acquitter de leur obligation de dépôt en remplissant une seule déclaration indiquant tous les souscripteurs ou acquéreurs, et en la

³ Les résumés des commentaires reçus sur ces projets sont inclus dans l'avis de consultation sur le projet de modification du Règlement 45-106 relativement aux déclarations de placement avec dispense publié le 13 août 2015.

déposant dans chacun des territoires concernés.

- Il n'est plus obligatoire de donner de l'information sur les propriétaires véritables de comptes gérés sous mandat discrétionnaire si une société de fiducie ou un conseiller inscrit visé au paragraphe *p* ou *q* de la définition de l'expression « investisseur qualifié » à l'article 1.1 du Règlement 45-106 est réputé avoir souscrit ou acquis des titres pour son propre compte au nom d'un compte géré sous mandat discrétionnaire. Il ne faut fournir de l'information que sur la société de fiducie ou le conseiller inscrit.
- Il n'est plus obligatoire de donner de l'information sur les participations des administrateurs, membres de la haute direction, promoteurs et personnes participant au contrôle de certains émetteurs.
- L'information sur les personnes participant au contrôle doit désormais être donnée dans un appendice non rendu public.
- La période de transition prévue pour les émetteurs qui sont des fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels a été modifiée.
- Les émetteurs doivent désormais déposer les Appendices 1 et 2 en format .xlsx en utilisant les modèles Excel élaborés par les ACVM. On peut consulter ces modèles, qui sont publiés simultanément avec le présent avis, sur le site Web de chaque membre des ACVM et par les liens suivants :
 - [modèle d'Appendice 1](#)⁴;
 - [modèle d'Appendice 2](#)⁵.

Outre les changements décrits à l'Annexe D, nous avons revu les indications figurant dans l'Instruction générale 45-106, lesquelles sont publiées avec le présent avis.

Nous jugeons que les changements apportés depuis la publication pour consultation ne sont pas importants. Nous ne procédons donc pas à une autre consultation sur la nouvelle déclaration.

Systèmes de dépôt

Les émetteurs sont tenus de déposer la nouvelle déclaration par voie électronique dans l'ensemble des territoires membres des ACVM, à l'exception de certains émetteurs étrangers lorsqu'ils effectuent leurs dépôts au moyen de SEDAR.

La British Columbia Securities Commission (la **BCSC**) est à élaborer un système de dépôt en ligne sur eServices pour pouvoir accueillir les données structurées de la nouvelle déclaration. À compter du 30 juin 2016, date d'entrée en vigueur de la nouvelle déclaration, les émetteurs qui doivent la déposer en Colombie-Britannique et en Ontario le feront en remplissant un formulaire électronique sur le système eServices de la BCSC et l'Electronic Filing Portal de la CVMO, respectivement.

Dans tous les territoires membres des ACVM autres que la Colombie-Britannique et l'Ontario, la nouvelle déclaration devra être déposée au moyen de SEDAR, sauf dans le cas de certains émetteurs étrangers⁶. Le système eServices de la BCSC et l'Electronic Filing Portal de la CVMO généreront tous

⁴ http://www.autorites-valeurs-mobilières.ca/uploadedFiles/Annexe_45-106A1_Appendice_1_Fr.xlsx

⁵ http://www.autorites-valeurs-mobilières.ca/uploadedFiles/Annexe_45-106A1_Appendice_2_Fr.xlsx

⁶ Se reporter à l'Avis de publication multilatéral des ACVM relatif au *Règlement modifiant le Règlement 13-101 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR)* et au *Règlement modifiant le Règlement 13-102 sur les droits relatifs aux systèmes de SEDAR et de la BDNI*, publié le 3 décembre 2015.

deux une copie électronique de la déclaration remplie que les émetteurs pourront ensuite utiliser pour le dépôt au moyen de SEDAR, s'il y a lieu. Comme nous l'indiquons ci-dessus, les émetteurs sont tenus de déposer les Appendices 1 et 2 en format .xlsx au moyen des modèles Excel élaborés par les ACVM.

Nous avons revu l'Avis 45-308 du personnel des ACVM (révisé), *Indications relatives à l'établissement et au dépôt d'une déclaration de placement avec dispense en vertu du Règlement 45-106* sur les dispenses de prospectus (l'**Avis 45-308 du personnel**), publié simultanément avec le présent avis, afin de donner des indications sur la façon de remplir et de déposer la nouvelle déclaration dans les divers territoires membres des ACVM.

Les ACVM mènent un projet de longue durée afin de créer un système intégré unique de dépôt des déclarations de placement avec dispense qui réduirait encore davantage le fardeau réglementaire des participants au marché. Ce système fait partie d'un vaste programme de renouvellement des systèmes nationaux des ACVM.

Transition vers la nouvelle déclaration

Hormis les émetteurs qui sont des fonds d'investissement et qui déposent des déclarations annuellement, tous les émetteurs doivent utiliser la nouvelle déclaration pour les placements effectués à compter du 30 juin 2016, date d'entrée en vigueur des modifications. L'émetteur qui effectue un placement avant le 30 juin 2016 et dont la date limite pour déposer la déclaration tombe après cette date doit utiliser la déclaration actuelle. L'émetteur qui effectue plusieurs placements au cours d'une période de 10 jours débutant avant le 30 juin 2016 et prenant fin après cette date peut, pour les déclarer, déposer la déclaration actuelle ou la nouvelle déclaration.

Les fonds d'investissement se prévalant de certaines dispenses de prospectus peuvent déposer des déclarations de placement avec dispense annuellement, dans les 30 jours suivant la fin de l'année civile. Nous avons prévu une période de transition pour permettre aux fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels de déposer la déclaration actuelle ou la nouvelle déclaration pour les placements effectués avant le 1^{er} janvier 2017. Pour ceux effectués à compter de cette date, tous les fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels doivent utiliser la nouvelle déclaration.

L'Annexe E renferme des renseignements supplémentaires sur la transition vers la nouvelle déclaration.

Retrait et modification d'avis du personnel des ACVM

En raison des modifications et du remplacement de l'Annexe 45-101A6 par la nouvelle déclaration, l'Avis 11-316 du personnel des ACVM, *Avis de modifications locales en Colombie-Britannique* n'est plus nécessaire et sera par conséquent retiré à compter du 30 juin 2016.

Nous publions simultanément avec le présent avis une version révisée de l'Avis 45-308 du personnel afin de tenir compte de la nouvelle déclaration.

Points d'intérêt local

Une annexe 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 de politique locaux.

Annexes à l'avis

Annexe A – Résumé des nouvelles obligations d'information

Annexe B – Liste des intervenants

Annexe C – Résumé des commentaires et réponses

Annexe D – Résumé des changements apportés à la nouvelle déclaration depuis la publication pour consultation

Annexe E – Transition vers la nouvelle déclaration

Questions

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

Georgia Koutrikas

Analyste, Financement des sociétés
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, poste 4393
georgia.koutrikas@lautorite.qc.ca

Mathieu Simard

Conseiller expert, Fonds d'investissement
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, poste 4471
mathieu.simard@lautorite.qc.ca

Jo-Anne Matear

Manager, Corporate Finance Branch
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416 593-2323
jmatear@osc.gov.on.ca

Daphne Wong

Legal Counsel, Corporate Finance Branch
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416 593-8125
dwong@osc.gov.on.ca

Kevin Yang

Senior Research Analyst, Strategy and Operations
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416 204-8983
kyang@osc.gov.on.ca

Frederick Gerra

Legal Counsel, Investment Funds and Structured
Products
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416 204-4956
fgerra@osc.gov.on.ca

Lina Creta

Senior Accountant, Compliance and Registrant
Regulation Branch
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416 593-8963
lcreta@osc.gov.on.ca

Victoria Steeves

Senior Legal Counsel, Corporate Finance
British Columbia Securities Commission
604 899-6791
vsteeves@bcsc.bc.ca

Jody-Ann Edman

Assistant Manager, Financial Reporting
British Columbia Securities Commission
604 899-6698
jedman@bcsc.bc.ca

Christopher Peng

Legal Counsel, Corporate Finance
Alberta Securities Commission
403 297-4230
christopher.peng@asc.ca

Steven Weimer

Senior Markets & Risk Analyst
Alberta Securities Commission
403 355-9035
steven.weimer@asc.ca

Tony Herdzik

Deputy Director, Corporate Finance
Financial and Consumer Affairs Authority of
Saskatchewan
306 787-5849
tony.herdzik@gov.sk.ca

Wayne Bridgeman

Deputy Director, Corporate Finance
Commission des valeurs mobilières du Manitoba
204 945-4905
wayne.bridgeman@gov.mb.ca

Ella-Jane Loomis

Conseillère juridique principale, Valeurs mobilières
Commission des services financiers et des services
aux consommateurs
(Nouveau-Brunswick)
506 658-2602
ella-jane.loomis@fcnb.ca

Jack Jiang

Securities Analyst, Corporate Finance
Nova Scotia Securities Commission
902 424-7059
jack.jiang@novascotia.ca

John O'Brien

Superintendent of Securities
Office of the Superintendent of Securities
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador
709 729-4909
JohnOBrien@gov.nl.ca

Thomas W. Hall

Surintendant des valeurs mobilières
Ministère de la Justice
Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest
867 767-9305
tom_hall@gov.nt.ca

Kevin G. Redden

Director, Corporate Finance
Nova Scotia Securities Commission
902 424-5343
kevin.redden@novascotia.ca

Steven D. Dowling

Acting Director
Consumer, Labour and Financial Services Division
Department of Justice and Public Safety
Gouvernement de l'Île-du-Prince-Édouard
902 368-4551
sddowling@gov.pe.ca

Rhonda Horte

Securities Officer
Bureau du surintendant des valeurs mobilières
Gouvernement du Yukon
867 667-5466
rhonda.horte@gov.yk.ca

Jeff Mason

Superintendent of Securities
Ministère de la Justice
Gouvernement du Nunavut
867 975-6591
jmason@gov.nu.ca

Annexe A

Résumé des nouvelles obligations d'information

Le tableau ci-après résume les nouvelles obligations d'information prévues dans la nouvelle déclaration, et présente la raison de chaque obligation.

Information exigée	Raison
Identifiants¹	
Numéro BDNI du preneur ferme, du gestionnaire de fonds d'investissement et de la personne inscrite qui sont rémunérés	Cet identifiant unique permet aux autorités en valeurs mobilières de faire le lien efficacement entre les éléments d'information disponibles par l'intermédiaire de la BDNI, ce qui facilite l'application de nos programmes de conformité. L'utilisation de ce numéro évite également de répéter dans la nouvelle déclaration certains renseignements qu'on trouve dans la BDNI.
Numéro de profil SEDAR	Le numéro de profil SEDAR aide les autorités en valeurs mobilières à accéder aux renseignements sur l'émetteur qui sont déposés au moyen de SEDAR et à son profil SEDAR. Les émetteurs qui fournissent un numéro de profil SEDAR sont dispensés de certaines rubriques de la nouvelle déclaration.
Identifiant d'entité juridique de l'émetteur	Le Système d'identifiant international pour les entités juridiques est un système qui établit une norme acceptée mondialement pour l'identification unique des parties à une opération financière. Il est sous l'égide du Comité de surveillance réglementaire du Système d'identifiant international pour les entités juridiques. La communication de cet identifiant permet de faire ce qui suit : <ul style="list-style-type: none"> • régler des questions de longue date relativement à l'identification des entités; • fournir un mécanisme pour lier les déclarations des émetteurs sur le marché dispensé à d'autres informations financières; • élaborer un profil de risque plus complet pour les entités qui exercent leurs activités sur le marché dispensé.
Numéro CUSIP	Le numéro CUSIP est un identificateur alphanumérique à neuf caractères servant à identifier de façon distinctive un titre. Les six premiers chiffres d'un numéro CUSIP sont propres à l'émetteur, et les trois derniers sont propres à ses

¹ La nouvelle déclaration n'exige la communication de ces identifiants que si l'émetteur, le preneur ferme, le gestionnaire de fonds d'investissement ou la personne inscrite en possède un.

Information exigée	Raison
	<p>titres.</p> <p>La communication de ce numéro facilite la collecte d'éléments d'information au sujet de l'émetteur et des titres placés afin de mieux orienter l'élaboration de la réglementation et surveiller l'activité sur le marché dispensé.</p>
Site Web de l'émetteur, du preneur ferme et du gestionnaire de fonds d'investissement	L'information sur le site Web facilite la collecte d'éléments d'information au sujet de l'émetteur, du preneur ferme et du gestionnaire de fonds d'investissement pour l'application de nos programmes de conformité. Si le numéro BDNI du preneur ferme ou du gestionnaire de fonds d'investissement figure dans la nouvelle déclaration, l'information sur le site Web n'est pas requise.
Nom précédent de l'émetteur	Si le nom de l'émetteur a changé au cours des 12 mois précédents, il faut indiquer le plus récent. Cette information nous permet de faire le lien entre les renseignements concernant l'émetteur pour faciliter l'application de nos programmes de conformité.
Rubrique 5 – Renseignements sur l'émetteur (émetteurs qui ne sont pas des fonds d'investissement)	
Secteur d'activité principal	<p>Les déclarations actuelles obligent l'émetteur à indiquer son secteur d'activité à partir d'un nombre limité de catégories qui ne correspondent à aucune classification normalisée. Ces catégories ne comprennent pas non plus toutes les branches d'activité des émetteurs, ce qui laisse une grande partie d'entre eux hors catégorie. Pour résoudre cette problématique, nous avons modifié les catégories sectorielles pour reprendre celles du Système de classification des industries de l'Amérique du Nord (SCIAN) maintenu au Canada par Statistique Canada. Le SCIAN est largement utilisé en Amérique du Nord par plusieurs agences gouvernementales, comme l'Agence du revenu du Canada, Industrie Canada et British Columbia Statistics, pour faire le suivi des statistiques sectorielles.</p> <p>La nouvelle déclaration oblige les émetteurs à communiquer le code du SCIAN à six chiffres qui correspond le plus précisément à leur activité principale. Selon nos recherches, nombre d'émetteurs connaissent bien les codes du SCIAN. Statistique Canada met également à leur disposition un outil de recherche en ligne leur permettant de trouver leur secteur d'activité.</p> <p>Ce système général et normalisé de classement des secteurs d'activité nous permet de mieux comprendre l'activité sur le marché dispensé et de faire des liens avec d'autres</p>

Information exigée	Raison
	<p>macrostatistiques, afin de contribuer à l'élaboration d'une réglementation mieux adaptée.</p> <p>La nouvelle déclaration oblige également les émetteurs du secteur minier à dévoiler leur phase d'exploitation et les émetteurs qui participent à certaines activités d'investissement, à communiquer les secteurs dans lesquels ils détiennent leurs principaux actifs. Nous estimons que ces catégories cadrent avec l'analyse qui est souvent faite de ces secteurs.</p>
Nombre de salariés de l'émetteur	<p>Les émetteurs sont tenus d'indiquer leur nombre total de salariés, ce qui sert à estimer leur taille. L'information sur la taille de l'émetteur facilite l'élaboration de la réglementation, en aidant à évaluer les avantages pour les petites et moyennes entreprises des dispenses de prospectus pour la collecte de capitaux.</p> <p>La nouvelle déclaration prévoit quatre grandes fourchettes de nombres entre lesquelles choisir. Les fourchettes sélectionnées donnent une mesure suffisante de la taille d'un émetteur puisqu'elles correspondent globalement à celles utilisées par Statistique Canada pour différencier les petites, moyennes et grandes entreprises, et seront déjà connues de certains émetteurs. À notre avis, elles représenteront vraisemblablement de l'information moins sensible commercialement que le nombre réel de salariés ou que les produits des activités ordinaires de l'émetteur.</p>
Information supplémentaire requise des émetteurs sans profil SEDAR	<p>Il est possible d'obtenir certains renseignements sur l'émetteur en consultant son profil SEDAR. Des modifications récemment apportées au <i>Règlement 13-101 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR)</i> obligeront le dépôt des déclarations de placement avec dispense au moyen de SEDAR à compter du 24 mai 2016 pour les placements effectués dans les territoires canadiens autres que la Colombie-Britannique et l'Ontario. Les émetteurs non assujettis auront donc également un profil SEDAR. Des changements ont été apportés à SEDAR afin de permettre le dépôt volontaire jusqu'au 24 mai 2016.</p> <p>La nouvelle déclaration exige de l'émetteur qui n'a pas de profil SEDAR qu'il fournisse l'information suivante :</p> <ul style="list-style-type: none"> • la date de sa constitution; • la date de clôture de l'exercice; • les territoires dans lesquels il est émetteur assujetti; • ses inscriptions en bourse;

Information exigée	Raison
	<ul style="list-style-type: none"> la taille de ses actifs. <p>Cette information est pertinente pour notre analyse de l'activité sur le marché dispensé et elle nous fournit des données comparables pour l'ensemble des émetteurs.</p>
Rubrique 6 – Renseignements sur l'émetteur qui est un fonds d'investissement	
Type de fonds d'investissement	La nouvelle déclaration oblige les émetteurs qui sont des fonds d'investissement à indiquer à quel type de fonds ils appartiennent pour avoir une meilleure idée de ceux qui sont les plus actifs sur le marché dispensé. Cette information accroît notre capacité à dresser un portrait de l'activité sur le marché dispensé selon le secteur d'activité du fonds d'investissement et nous aide à élaborer nos projets réglementaires.
Valeur liquidative	L'information sur la valeur liquidative d'un fonds d'investissement aide les autorités en valeurs mobilières à connaître la taille des fonds qui exercent leur activité sur le marché dispensé, notamment les fonds d'investissement étrangers qui accèdent au marché canadien, et les éclaire dans l'élaboration de la réglementation des fonds d'investissement.
Autres	La nouvelle déclaration oblige les émetteurs qui sont des fonds d'investissement à fournir les renseignements suivants, qui apporteraient un éclairage supplémentaire sur le profil des émetteurs qui exercent leur activité sur le marché dispensé : <ul style="list-style-type: none"> la date de constitution; la date de clôture de l'exercice; les territoires dans lesquels ils sont émetteurs assujettis; les inscriptions en bourse.
Rubrique 7 – Renseignements sur le placement	
Monnaie	L'information sur la monnaie dans laquelle le placement a été effectué nous permet d'avoir une meilleure connaissance du placement et de l'activité sur le marché dispensé.

Information exigée	Raison
Type de titres placés	<p>La nouvelle déclaration oblige l'émetteur à indiquer le type de titres placés au moyen d'un code précis à 3 lettres. Bien que les déclarations actuelles exigent une description du type des titres placés, le code à 3 lettres permet de recueillir cette information de façon plus structurée.</p> <p>La présentation de cette information sous cette forme en améliore l'uniformité, ce qui accroît l'efficacité de nos processus de surveillance. Une meilleure connaissance des types de titres placés sur le marché dispensé nous aide dans l'analyse des tendances, l'application de nos programmes de conformité et l'élaboration de la réglementation.</p>
Résumé du placement par dispense	<p>Les déclarations actuelles exigent de l'information sur le placement (nombre de souscripteurs et acquéreurs et montant réuni) pour chaque territoire où un souscripteur ou un acquéreur réside. La nouvelle déclaration exige que cette information sur le placement soit donnée pour chaque territoire où un souscripteur ou un acquéreur réside, et également pour ce qui suit :</p> <ul style="list-style-type: none"> • chaque dispense invoquée dans le territoire où un souscripteur ou un acquéreur réside, s'il s'agit d'un territoire du Canada; • chaque dispense invoquée au Canada, si le souscripteur ou l'acquéreur réside à l'étranger. <p>Si un émetteur situé à l'étranger effectue un placement dans un territoire du Canada, indiquer les placements effectués auprès de souscripteurs ou d'acquéreurs situés dans ce territoire seulement.</p> <p>Cette information nous permet d'en savoir davantage sur les dispenses invoquées pour placer des titres et nous aide dans l'analyse de l'activité sur le marché dispensé, l'application de nos programmes de conformité et l'élaboration de la réglementation.</p>
Produit net pour le fonds d'investissement	<p>La nouvelle déclaration oblige l'émetteur qui est un fonds d'investissement à indiquer le produit net réalisé pour chaque territoire où un souscripteur ou un acquéreur réside. Si un émetteur situé à l'étranger effectue un placement dans un territoire du Canada, il doit indiquer le produit net pour ce territoire seulement.</p>

Information exigée	Raison
	<p>Comme la plupart des fonds d'investissement offrent certains droits de rachat, le fait d'indiquer uniquement le montant des achats ou souscriptions est susceptible d'entraîner une surestimation de la taille du marché. La collecte de données sur les rachats de même que sur les achats ou souscriptions nous fournit un portrait plus complet des flux des fonds d'investissement sur le marché dispensé.</p>
<p>Documents relatifs au placement (obligation applicable uniquement en Saskatchewan, en Ontario, au Québec, au Nouveau-Brunswick et en Nouvelle-Écosse)</p>	<p>La nouvelle déclaration oblige les émetteurs à énumérer les documents devant être déposés ou transmis relativement au placement en vertu de la législation en valeurs mobilières de la Saskatchewan, de l'Ontario, du Québec, du Nouveau-Brunswick et de la Nouvelle-Écosse et à fournir certains détails à leur sujet.</p> <p>Par exemple, les émetteurs doivent énumérer :</p> <ul style="list-style-type: none"> • les notices d'offre et tout autre document (documents de commercialisation) qui doivent être déposés conformément à l'article 2.9 du Règlement 45-106; • les notices d'offre qui sont fournies volontairement et doivent être transmises à la CVMO en vertu de l'article 5.4 de la Rule 45-501 <i>Ontario Prospectus and Registration Exemptions</i> de la CVMO; • les documents d'offre pour financement participatif et tout autre document de placement (sommaire des modalités et autres documents résumant l'information se trouvant dans un document d'offre pour financement participatif) qui doivent être déposés en vertu du <i>Règlement 45-108 sur le financement participatif</i> (Règlement 45-108). <p>Il s'agit d'une obligation d'information uniquement; la nouvelle déclaration n'introduit pas de nouvelles obligations de dépôt ou de transmission de documents relatifs au placement. Elle exige la déclaration du dépôt ou de la transmission de ces documents uniquement si la législation en valeurs mobilières du territoire intéressé l'exige.</p> <p>En Ontario, si les documents relatifs au placement énumérés doivent être déposés auprès de la CVMO ou lui être transmis (et qu'ils ne l'ont pas déjà été), des versions électroniques de ces documents doivent être jointes à la nouvelle déclaration et soumises électroniquement avec elle sur l'Electronic Filing Portal de la CVMO.</p>
Rubrique 8 – Renseignements sur la rémunération	
Portails de financement	La nouvelle déclaration oblige les émetteurs à indiquer si la

Information exigée	Raison
	<p>personne rémunérée dans le cadre du placement a facilité le placement par l'intermédiaire d'un « portail de financement » ou d'un « portail Internet ». Ces expressions désignent généralement un intermédiaire qui fournit aux émetteurs une plateforme en ligne pour leur permettre d'offrir et de vendre des titres à des investisseurs. Elles incluent les portails de financement au sens défini dans le Règlement 45-108.</p> <p>Cette information nous permet d'avoir une meilleure idée du rôle des portails de financement dans le cadre du placement de titres sur le marché dispensé et nous aide dans l'application de nos programmes de conformité et l'élaboration de la réglementation.</p>
<p>Relation de la personne rémunérée avec l'émetteur</p>	<p>La nouvelle déclaration exige que l'émetteur indique si la personne rémunérée dans le cadre du placement est une personne inscrite ou un initié à l'égard de l'émetteur.</p> <p>Bien que la BCSC exige actuellement la communication de cette information dans l'Annexe 45-106A6, il s'agit d'une nouvelle obligation dans les territoires qui exigent en ce moment le dépôt de la déclaration prévue à l'Annexe 45-106A1.</p> <p>La nouvelle déclaration exige en outre que l'on indique si la personne rémunérée est ou non un salarié de l'émetteur ou reliée à ce dernier. Cette information supplémentaire nous permet d'évaluer la présence de relations de nature financière entre les émetteurs et les personnes qu'ils rémunèrent.</p> <p>Ces renseignements détaillés nous permettent de bonifier nos programmes de conformité existants et facilite l'élaboration de la réglementation.</p>
<p>Modalités de la rémunération différée</p>	<p>La nouvelle déclaration exige que les émetteurs indiquent si une rémunération différée sera ou peut être versée à une personne dans le cadre du placement, et en décrivent les modalités. Si les déclarations actuelles exigent la communication de toute rémunération payée ou à payer dans le cadre d'un placement, elles n'exigent pas la communication de la rémunération différée en tant que telle ni la description des modalités.</p> <p>La communication de cette information est utile à nos programmes de conformité et nous aide à mieux connaître les relations de nature financière entre les émetteurs et les personnes rémunérées en plus d'accroître la transparence de ces mesures.</p>

Information exigée	Raison
Rubrique 9 – Administrateurs, membres de la haute direction et promoteurs de l'émetteur	
Nom, titre et province, État ou pays de résidence des administrateurs, membres de la haute direction et promoteurs de certains émetteurs	<p>La communication de cette information est exigée pour les administrateurs, membres de la haute direction et promoteurs de certains émetteurs. Si le promoteur n'est pas une personne physique, l'information sur les administrateurs et les membres de la haute direction de celui-ci est également exigée.</p> <p>Nous estimons que ces renseignements sont nécessaires pour faciliter notre surveillance du marché dispensé, étoffer nos programmes de conformité et améliorer la transparence du marché dispensé. Ils nous permettent d'établir des liens entre les émetteurs grâce aux membres de la haute direction, aux administrateurs et aux promoteurs qui sont reliés.</p> <p>Bien que la BCSC exige actuellement la communication de l'information sur les administrateurs, membres de la haute direction et promoteurs dans l'Annexe 45-106A6, il s'agit d'une nouvelle obligation pour tous les autres territoires membres des ACVM.</p> <p>En réponse aux commentaires reçus sur la nouvelle déclaration, nous avons déplacé l'information à fournir sur les personnes participant au contrôle dans l'Appendice 2, qui n'est pas rendu public.</p> <p>La nouvelle déclaration n'exige pas la communication de cette information par les émetteurs suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> • les émetteurs qui sont des fonds d'investissement; • les émetteurs assujettis et leurs filiales en propriété exclusive; • les émetteurs à capital ouvert étrangers et leurs filiales en propriété exclusive; • les émetteurs qui placent des titres étrangers admissibles uniquement auprès de clients autorisés.
Appendice 1 – Renseignements confidentiels sur le souscripteur ou l'acquéreur²	
Adresse électronique du souscripteur ou de l'acquéreur	La nouvelle déclaration exige l'adresse électronique du souscripteur ou de l'acquéreur si ce dernier l'a fournie à l'émetteur. Cette information nous aide à communiquer avec les souscripteurs ou les acquéreurs, s'il y a lieu, dans le cadre de nos programmes de conformité.
Information sur la dispense	Pour nous aider dans l'application de nos programmes de

² L'information sur le souscripteur ou l'acquéreur fournie dans l'Appendice 1 n'est pas rendue publique.

Information exigée	Raison
invoquée	<p>conformité et dans l'élaboration de futurs textes réglementaires, la nouvelle déclaration oblige l'émetteur ou le preneur ferme à indiquer plus en détail la dispense invoquée, en précisant l'article, le paragraphe et le sous-paragraphe, le cas échéant.</p> <p>La nouvelle déclaration exige par exemple de l'émetteur qu'il précise à quelle catégorie d'investisseur qualifié ou d'investisseur admissible appartient le souscripteur ou l'acquéreur. Elle exige que l'émetteur n'indique qu'une seule catégorie pour chaque souscripteur ou acquéreur.</p>
Indication que le souscripteur ou l'acquéreur est ou non une personne inscrite ou un initié à l'égard de l'émetteur	<p>Dans la nouvelle déclaration, l'émetteur est tenu d'indiquer si le souscripteur ou l'acquéreur est un initié à l'égard de l'émetteur ou une personne inscrite.</p> <p>Bien que la BCSC exige actuellement la communication de cette information dans l'Annexe 45-106A6, il s'agit d'une nouvelle obligation pour tous les autres territoires membres des ACVM.</p> <p>Cette information est utile pour trouver les liens entre les souscripteurs ou acquéreurs et les émetteurs, ce qui facilite notre surveillance du marché dispensé et nous aide dans l'application des programmes de conformité.</p>
Identification de la personne rémunérée, par souscripteur ou acquéreur	<p>Conformément à la nouvelle déclaration, l'émetteur doit identifier précisément la personne ayant été rémunérée pour un placement effectué auprès de chaque souscripteur ou acquéreur. Si elle est une société inscrite, indiquer seulement son numéro BDNI. Le nom des personnes rémunérées doit correspondre à celui fourni de la rubrique 8.</p> <p>Cette information contribue à l'application de nos programmes de conformité, nous donne des précisions sur les relations financières entre les émetteurs et les personnes rémunérées, et nous permet de surveiller les intermédiaires non inscrits et leurs tarifs et de vérifier si les personnes inscrites effectuent des opérations dans des territoires où elles ne sont pas inscrites.</p>
Appendice 2 – Renseignements confidentiels sur l'administrateur, le membre de la haute direction, le promoteur et la personne participant au contrôle³	
Coordonnées professionnelles du chef de la direction	La nouvelle déclaration exige la communication du numéro de téléphone et de l'adresse électronique du chef de la direction d'un émetteur tenu de remplir le paragraphe a de la

³ L'information fournie dans l'Appendice 2 n'est pas rendue publique. Elle ne doit être fournie que par les émetteurs tenus de remplir le paragraphe a de la rubrique 9.

Information exigée	Raison
	<p>rubrique 9 de la nouvelle déclaration. Nous demandons cette information pour nous aider à résoudre des difficultés, rencontrées par le passé, à joindre des personnes-ressources chez les émetteurs qui soient en mesure de répondre à nos questions sur le placement.</p>
<p>Adresse domiciliaire des administrateurs, membres de la haute direction, promoteurs et personnes participant au contrôle</p>	<p>La nouvelle déclaration exige la communication de l'adresse domiciliaire des administrateurs, membres de la haute direction, promoteurs et personnes participant au contrôle des émetteurs tenus de remplir le paragraphe a de la rubrique 9 de la nouvelle déclaration. Si le promoteur ou la personne participant au contrôle n'est pas une personne physique, les renseignements sont exigés pour chacun de ses administrateurs et membres de la haute direction.</p> <p>Bien que la BCSC exige actuellement l'indication de la ville et du pays dans l'Annexe 45-106A6, il s'agit d'une nouvelle obligation pour tous les autres territoires membres des ACVM.</p> <p>Cette information contribue à l'application de nos programmes de conformité en nous permettant de mieux répartir nos ressources.</p>
<p>Nom et lieu de l'établissement de la personne participant au contrôle qui n'est pas une personne physique</p>	<p>Si la personne participant au contrôle n'est pas une personne physique, la nouvelle déclaration exige que soient indiqués son nom et le lieu de son établissement.</p> <p>Cette information favorise l'application de nos programmes de conformité en nous permettant d'établir des liens entre les émetteurs et les personnes participant au contrôle.</p>

Annexe B**Liste des intervenants**

1. Alternative Investment Management Association
2. Arrow Capital Management Inc.
3. Association canadienne du commerce des valeurs mobilières
4. Association des gestionnaires de portefeuille du Canada
5. Association nationale du marché dispensé
6. Borden Ladner Gervais, S.E.N.C.R.L., S.R.L.
7. Boyle & Co. LLP
8. British Columbia Investment Management Corporation, Office d'investissement du RPC, Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario, RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., Barclays Capital Inc., Citigroup Global Markets Inc., Goldman, Sachs & Co., J.P. Morgan Securities LLC, Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated
9. Davies, Ward, Phillips & Vineberg S.E.N.C.R.L., s.r.l.
10. Fondation canadienne pour l'avancement des droits des investisseurs
11. Fonds de solidarité FTQ
12. Invesco Canada Ltée
13. Nicola Wealth Management (deux mémoires soumis)
14. Osler, Hoskin & Harcourt S.E.N.C.R.L., s.r.l.
15. Private Capital Markets Association of Canada
16. Prospectors & Developers Association of Canada
17. R.N. Croft Financial Group Inc.
18. Stikeman Elliott S.E.N.C.R.L., s.r.l.

Annexe C

Résumé des commentaires et réponses

N ^o	Sujet	Commentaires	Réponses
Généralités			
1.	Appui en faveur d'une déclaration simplifiée et uniforme	La plupart des intervenants sont en faveur de la création d'une déclaration uniforme pour l'ensemble des ACVM. Un intervenant est d'accord pour simplifier la déclaration de manière à ce qu'elle n'exige pas des renseignements que les ACVM peuvent obtenir d'autres sources (p. ex. SEDAR et la BDNI). Un autre intervenant souligne que la version de la nouvelle déclaration publiée pour consultation représente un grand progrès dans la réduction du fardeau de conformité pour les émetteurs qui sont des fonds d'investissement et la création d'un régime de déclaration d'une simplicité et d'une efficacité accrues pour le marché dispensé.	Nous prenons note de ces commentaires favorables.
2.	Une seule déclaration pour les émetteurs qui sont des fonds d'investissement et ceux qui ne le sont pas	<p>Certains intervenants sont en faveur de la création d'une seule déclaration pour les émetteurs qui sont des fonds d'investissement et ceux qui ne le sont pas. Des intervenants affirment par ailleurs que la déclaration devrait indiquer clairement quelles parties s'appliquent à un émetteur en particulier et permettre une saisie dynamique rendant invisibles les parties qui ne s'appliquent pas à un émetteur.</p> <p>De l'avis d'un intervenant, l'utilisation d'une seule déclaration créerait des efficacités pour les émetteurs, mais le fait d'avoir deux déclarations distinctes simplifierait le processus et ferait que les émetteurs commettraient moins d'erreurs en remplissant la déclaration. Trois intervenants préfèrent avoir deux déclarations distinctes.</p>	<p>Nous sommes d'avis que l'utilisation d'une seule déclaration pour les émetteurs qui sont des fonds d'investissement et ceux qui ne le sont pas simplifiera le processus de déclaration des placements avec dispense. Nous avons également conçu la nouvelle déclaration de manière à indiquer clairement quelles parties n'ont pas à être remplies par certains émetteurs ou lorsque l'émetteur a un profil SEDAR.</p> <p>Par ailleurs, la version électronique de la nouvelle déclaration présentée au moyen du système eServices de la British Columbia Securities Commission (la « BCSC ») en Colombie-Britannique et au moyen de l'Electronic Filing Portal de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (la « CVMO ») en Ontario n'affichera que l'information exigée selon le type d'émetteur qui dépose la déclaration.</p>

3.	Appui à l'égard de l'amélioration de la collecte de données	<p>Un intervenant est en faveur de la collecte de renseignements plus complets. Deux intervenants soutiennent que la version de la nouvelle déclaration publiée pour consultation établit un bon équilibre entre les avantages découlant de la collecte de renseignements et le fardeau pour les émetteurs.</p> <p>Un intervenant souligne que le public bénéficierait grandement de l'accès à cette information et qu'un plan immédiat pour fournir facilement cette information devrait être une priorité des ACVM.</p> <p>Un intervenant indique que d'autres renseignements détaillés qui sont utiles pour l'élaboration de la réglementation devraient être recueillis en plus de l'information demandée dans la version de la nouvelle déclaration publiée pour consultation.</p>	<p>Nous prenons note de ces commentaires favorables.</p> <p>Les déclarations déposées en Colombie-Britannique et au moyen de SEDAR seront rendues publiques sur ces systèmes (sauf les appendices non publics). La CVMO continuera de publier sur son site Web des résumés de l'information sur les placements avec dispense tirée des déclarations déposées en Ontario.</p> <p>En outre, certains membres des ACVM publient périodiquement des données et des statistiques sur les activités sur le marché dispensé à partir de l'information recueillie dans les déclarations. À l'heure actuelle, les ACVM n'ont pas la capacité de colliger et de rapprocher les données recueillies dans les déclarations pour l'ensemble des territoires membres des ACVM. Un système de dépôt intégré permettant de compiler et de rapprocher ces données fait partie du programme à long terme de renouvellement des systèmes nationaux des ACVM.</p>
4.	Les avantages de la collecte de renseignements supplémentaires ne sont pas clairs et pourraient ne pas justifier le fardeau de conformité	<p>Deux intervenants craignent que l'adoption de la version de la nouvelle déclaration publiée pour consultation augmente sensiblement le fardeau réglementaire et de conformité des émetteurs. De nombreux intervenants sont d'avis que le fardeau de conformité que représente la collecte de l'information requise, dans certains cas particuliers ou au total, l'emporte sur les avantages que les autorités en valeurs mobilières pourraient tirer de la collecte de cette information. Un certain nombre d'intervenants mentionnent expressément le fardeau administratif supplémentaire qui pèserait sur les émetteurs.</p> <p>Certains intervenants s'interrogent sur la raison d'être et l'utilité de la cueillette de renseignements supplémentaires. Voici quelques-unes des préoccupations exprimées :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Au départ, la déclaration avait pour objet d'obliger les 	<p>Nous reconnaissons que l'un des objets de la déclaration est de surveiller la conformité avec l'utilisation de certaines dispenses de prospectus, mais souhaitons préciser que la déclaration constitue également pour les ACVM la principale source d'information sur le marché dispensé, en particulier pour les émetteurs non assujettis. L'Annexe 45-106A1 et l'Annexe 45-106A6 (les déclarations actuelles) ont servi de base à l'élaboration de la réglementation, et il est devenu évident pour le personnel des ACVM que celles-ci ont besoin d'une information plus complète que celle que ces déclarations contiennent, d'autant plus que le marché dispensé évolue constamment. En outre, des parties intéressées nous ont fait savoir que</p>

		<p>émetteurs à fournir des informations suffisantes pour permettre de vérifier si la réglementation était respectée, alors que la nouvelle déclaration a pour objet de fournir aux autorités en valeurs mobilières et au public une information considérablement étendue qui, dans certains cas, ne fournit pas de protection supplémentaire aux investisseurs.</p> <ul style="list-style-type: none"> • L'information sur le marché dispensé sert à vérifier si les dispenses de prospectus et d'inscription sont respectées, et on voit mal en quoi l'information supplémentaire demandée serait utile à cette vérification. • La version de la nouvelle déclaration publiée pour consultation ne rendrait pas le marché dispensé plus transparent. <p>Certains intervenants craignent l'incidence négative que la version de la nouvelle déclaration publiée pour consultation pourrait avoir sur l'activité sur le marché dispensé. Voici quelques-unes des préoccupations exprimées :</p> <ul style="list-style-type: none"> • La version de la nouvelle déclaration publiée pour consultation constituerait pour les émetteurs et les investisseurs un obstacle à l'accès au marché dispensé. • Le fardeau que représente l'information à fournir mènera au retrait de produits d'investissement canadiens des marchés mondiaux. • Les émetteurs pourraient renoncer à mobiliser des capitaux sur le marché dispensé. • L'adoption de la version de la nouvelle déclaration publiée pour consultation représenterait une dépense de ressources internes déjà limitées pour les petits émetteurs et dissuaderait ces derniers d'accéder aux capitaux dont ils ont besoin. 	<p>nous devrions recueillir et publier des données plus complètes sur le marché dispensé dans l'intérêt des participants à ce marché.</p> <p>Les renseignements recueillis au moyen de la nouvelle déclaration permettent de faire ce qui suit :</p> <ul style="list-style-type: none"> • mieux connaître les participants au marché dispensé; • mieux surveiller le respect de la réglementation sur le marché dispensé; • améliorer nos programmes de conformité; • mieux orienter l'élaboration de la réglementation. <p>Pour réduire le fardeau de conformité que représente une déclaration de placement avec dispense, nous avons fait ce qui suit :</p> <ul style="list-style-type: none"> • adopté une déclaration uniforme pouvant être utilisée par l'ensemble des ACVM; • réduit les cas de répétition de renseignements que les ACVM peuvent obtenir d'autres sources; • exclu certains renseignements à fournir lorsque nous jugeons que les coûts de conformité l'emportent sur les avantages que l'on pourrait tirer de l'obtention de tels renseignements. <p>À la lumière des commentaires reçus, nous avons supprimé et modifié certaines exigences concernant l'information à fournir dans la version de la nouvelle déclaration publiée pour consultation. Plus particulièrement, dans la nouvelle déclaration, il n'est pas nécessaire de fournir d'information sur le nombre de titres de l'émetteur que détiennent les administrateurs, les membres de la haute direction, les promoteurs et les personnes participant au contrôle de certains émetteurs.</p>
--	--	--	---

			Dans l'ensemble, nous sommes d'avis que la nouvelle déclaration établit un bon équilibre entre les avantages que procurent aux ACVM la collecte de ces renseignements et le fardeau de conformité que cette collecte représente pour les émetteurs.
5.	L'alourdissement du fardeau de conformité des émetteurs, des gestionnaires de fonds d'investissement et des courtiers étrangers pourrait se traduire par un amoindrissement du choix pour les investisseurs canadiens	Certains intervenants craignent que le fardeau administratif que représenterait pour les émetteurs et les courtiers étrangers l'adoption de la version de la nouvelle déclaration publiée pour consultation ne dissuade les émetteurs étrangers d'effectuer des placements au Canada, ce qui diminuerait les choix offerts aux investisseurs canadiens. Un intervenant souligne que l'introduction de l'Annexe 45-106A6 en Colombie-Britannique a rendu certains émetteurs étrangers hésitants à faire certains placements dans cette province.	<p>Étant donné que les placements d'émetteurs étrangers représentent une partie importante de l'activité sur le marché dispensé au Canada, les ACVM ont besoin de l'information recueillie au moyen de la déclaration pour mieux connaître les participants à ce marché et orienter l'élaboration de la réglementation. Ainsi qu'il est indiqué ci-dessus, la déclaration est la principale source de données sur le marché dispensé dont disposent les ACVM.</p> <p>Nous avons ajouté des exclusions lorsque nous jugeons que le coût de conformité pour les émetteurs et les courtiers étrangers l'emporte sur les avantages que peuvent procurer les renseignements recueillis. Par exemple, les émetteurs à capital ouvert étrangers (ainsi que leurs filiales en propriété exclusive) et les émetteurs qui placent des titres étrangers admissibles uniquement auprès de clients autorisés n'ont pas à remplir certaines parties de la nouvelle déclaration. De plus, les émetteurs situés à l'extérieur du Canada sont uniquement tenus de fournir des renseignements sur les souscripteurs ou acquéreurs résidant au Canada. Nous estimons que les autres renseignements exigés des émetteurs étrangers sont des renseignements qu'ils sont en mesure de fournir.</p>
6.	Dispense de déclaration pour les placements effectués auprès de souscripteurs ou acquéreurs qui sont des	Deux intervenants affirment que les ACVM devraient envisager de dispenser de l'obligation de déposer la nouvelle déclaration, en totalité ou en partie, les émetteurs qui effectuent un placement auprès d'investisseurs qualifiés ou uniquement auprès de souscripteurs ou d'acquéreurs qui sont	L'information recueillie dans la déclaration sert à orienter nos programmes de conformité, nous aide à mieux comprendre le marché dispensé et sert à l'élaboration de la réglementation future. Selon nous, il serait inopportun de dispenser de

	investisseurs qualifiés ou des clients autorisés	<p>des clients autorisés, étant donné que les placements de titres auprès d'investisseurs avertis ne soulèvent pas les mêmes enjeux de protection des investisseurs que les placements effectués auprès d'investisseurs individuels.</p> <p>Un intervenant souligne la réaction négative suscitée par l'introduction de l'Annexe 45-106A6 en Colombie-Britannique et affirme que les émetteurs étrangers n'effectueront de placements dans cette province que s'ils peuvent se prévaloir d'une dispense générale leur permettant de déposer l'Annexe 45-106A1 plutôt que l'Annexe 45-106A6.</p>	<p>l'obligation de déposer la déclaration les émetteurs qui placent des titres uniquement auprès d'investisseurs qualifiés ou de clients autorisés.</p> <p>Nous tenons à souligner que nous avons supprimé et modifié un certain nombre d'obligations d'information visant certains émetteurs (voir ci-dessous).</p>
7.	Préoccupations générales concernant le respect de la vie privée et la protection des renseignements	<p>Certains intervenants sont d'avis que le fait d'étendre les obligations d'information, dans certains cas, soulève des préoccupations concernant le respect de la vie privée et la confidentialité qui pourraient décourager les émetteurs et certains investisseurs de participer à des opérations sur le marché dispensé. Selon un intervenant, le coût pour les émetteurs serait inférieur si une partie de l'information indiquée dans la déclaration demeurerait confidentielle.</p> <p>Voici quelques-unes des préoccupations exprimées :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Si la déclaration est présentée sur SEDAR, des concurrents, des clients et des fournisseurs pourraient, en effectuant simplement une recherche sur SEDAR, obtenir de l'information hautement sensible et confidentielle. • Les ACVM n'ont pas indiqué de quelle manière elles comptent utiliser l'information détaillée recueillie au sujet des émetteurs et des investisseurs sur le marché dispensé ou stocker cette information. <p>Un intervenant se demande s'il est justifié d'exiger des courtiers inscrits l'information recueillie dans la déclaration alors que les autorités en valeurs mobilières pourraient obtenir de l'information sur les clients auprès des participants au marché dispensé. Cet intervenant veut également s'assurer que l'information au sujet des souscripteurs ou acquéreurs, en particulier ceux qui accèdent au marché dispensé par l'entremise de personnes inscrites ayant une obligation de rendre des comptes, ne soit pas exposée à des risques inappropriés, inutiles et inconsidérés.</p>	<p>Nous avons supprimé ou déplacé dans un appendice non rendu public l'information de nature personnelle ou commercialement sensible qui, nous en convenons, ne devrait pas être rendue publique. Les renseignements personnels fournis dans les appendices ne seront versés au dossier d'information public d'aucun membre des ACVM.</p> <p>Plus particulièrement, les renseignements sur les personnes participant au contrôle ont uniquement à être fournis dans l'Appendice 2, qui n'est pas à la disposition du public. Nous avons également supprimé l'obligation de fournir de l'information sur les titres d'un émetteur détenus par les administrateurs, les membres de la haute direction, les promoteurs et les personnes participants au contrôle de certains émetteurs.</p>

8.	Consultation du secteur et analyse comparative avec d'autres territoires	<p>Deux intervenants recommandent aux ACVM de procéder à d'autres consultations du secteur avant d'adopter la nouvelle déclaration. D'autres intervenants affirment que les ACVM devraient procéder à une analyse coûts-avantages et énoncer clairement la raison d'être de la collecte de chaque élément d'information supplémentaire requis.</p> <p>Selon deux intervenants, les ACVM devraient effectuer une étude comparative des obligations d'information sur les opérations dispensées qui s'appliquent dans d'autres pays.</p> <p>Deux intervenants soulignent que les obligations concernant l'information à fournir après la réalisation d'un placement privé sont moins exigeantes aux États-Unis qu'au Canada. Un intervenant indique que ses courtiers n'ont pas eu à remplir de déclaration de ce genre après avoir effectué des placements de titres auprès d'investisseurs institutionnels dans un autre territoire.</p>	<p>Selon nous, les ACVM ont effectué suffisamment de consultations et d'analyses dans l'élaboration de la nouvelle déclaration. Par exemple :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Certains membres des ACVM ont demandé à leur comité consultatif de faire des observations sur la nouvelle déclaration. • Certains membres des ACVM ont fait mettre à l'essai les modifications proposées par des utilisateurs internes avant la publication de la nouvelle déclaration pour consultation. • Nous avons examiné et pris en considération le régime d'information sur le marché dispensé de la Securities and Exchange Commission aux États-Unis. • Nous avons examiné les commentaires reçus au sujet de projets antérieures de déclaration de placements dispensés publiés dans certains territoires membres des ACVM.
Instructions pour remplir et déposer la déclaration prévue à l'Annexe 45-106A1			
9.	Conversion de la monnaie	<p>Un intervenant pense que l'on devrait appliquer le taux de la Banque du Canada à midi, si celui-ci est disponible et, sinon, permettre aux émetteurs d'appliquer le dernier taux de clôture de la Banque du Canada disponible avant la date du placement.</p> <p>Un intervenant est d'avis qu'il serait plus simple d'appliquer le taux de fin d'année plutôt que le taux de change quotidien de la Banque du Canada à midi à la date du placement, et ce, afin de réduire le temps qu'il faut à un gestionnaire de fonds d'investissement pour remplir la déclaration.</p> <p>Un intervenant affirme que le taux de change pourrait avoir une incidence considérable sur l'information fournie, en particulier pour les fonds d'investissement qui procèdent au placement permanent de leurs titres, et il demande des éclaircissements concernant les attentes en matière de conversion de la monnaie.</p>	<p>Selon nous, le taux de change quotidien de la Banque du Canada à midi à la date du placement est le taux de change qu'il convient d'appliquer pour convertir des devises en dollars canadiens pour les besoins de la nouvelle déclaration.</p> <p>À la lumière des commentaires reçus, nous avons apporté les précisions suivantes concernant la conversion de la monnaie dans les instructions de la nouvelle déclaration :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Si le taux de change de la Banque du Canada à midi n'est pas disponible à la date du placement (p. ex. parce que le placement a lieu un jour férié au Canada), l'émetteur devrait appliquer le dernier taux de clôture de la Banque du Canada avant la date du placement. • Les émetteurs qui sont des fonds d'investissement qui procèdent au placement

			<p>permanent de leurs titres devraient appliquer le taux de change quotidien de la Banque du Canada à midi pour la période de placement visée par la déclaration.</p> <p>La Banque du Canada a annoncé qu'à compter du 1^{er} mars 2017, elle ne publiera plus deux taux quotidiennement (taux de midi et de clôture) mais plutôt un taux de change quotidien indicatif unique. Nous avons revu les instructions de la nouvelle déclaration pour préciser que si ce changement est mis en œuvre, la monnaie étrangère devra être convertie au taux de change quotidien indicatif unique et non au taux de change quotidien à midi ou au taux de change de clôture dans chacune des situations décrites dans les instructions. Par exemple, le fonds d'investissement qui procède au placement permanent de ses titres convertirait la monnaie étrangère en dollars canadiens au taux de change quotidien moyen indicatif unique pour la période de placement visée par la déclaration.</p>
10.	Déplacement d'interprétations juridiques vers l'instruction générale	Un intervenant souligne que les instructions comprennent des interprétations par les ACVM de certaines questions d'ordre juridique ayant trait à la façon de remplir la déclaration, y compris les questions de compétence et les interrelations entre les lois régissant les mandats et celles régissant les fiducies. L'intervenant soutient que si ces interprétations sont censées aider à l'interprétation du Règlement 45-106, elles devraient figurer dans l'instruction générale plutôt que dans la déclaration.	Nous avons modifié les instructions de la nouvelle déclaration. À notre avis, les instructions modifiées sont nécessaires pour aider à remplir et à déposer la nouvelle déclaration et ne visent pas à faciliter l'interprétation du Règlement 45-106.
11.	Détermination du territoire du placement	Un certain nombre d'intervenants soulèvent des préoccupations concernant les indications données dans les instructions pour établir si un placement a eu lieu. Ces préoccupations portent entre autres sur les sujets suivants : <ul style="list-style-type: none"> • la source de l'interprétation donnée dans les indications; • l'exactitude avec laquelle les indications données reflètent la position de certains membres des ACVM quant à l'existence ou non d'un placement; 	Nous avons supprimé ces indications dans les instructions. Nous avons donné des indications à ce sujet dans l'Avis 45-308 du personnel des ACVM (révisé), <i>Indications relatives à l'établissement et au dépôt d'une déclaration de placement avec dispense en vertu du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus</i> (l'« Avis 45-308 du personnel »)

		<ul style="list-style-type: none"> la confusion sur le marché au sujet du moment du placement en Ontario. 	<p>publié en même temps que le présent avis. Les indications données dans l'Avis 45-308 indiquent clairement que les émetteurs et les preneurs fermes devraient se reporter à la législation en valeurs mobilières applicable, aux directives en valeurs mobilières et à la jurisprudence pour déterminer si un placement a eu lieu ou non dans un territoire intéressé.</p>
12.	Communication par des émetteurs canadiens de renseignements sur les souscripteurs ou acquéreurs situés à l'étranger	<p>Un intervenant affirme que tout intérêt public canadien qui peut être servi par la communication de cette information est largement contrebalancé par les coûts et les inconvénients que représente pour les émetteurs et les courtiers la communication de cette information. Un intervenant estime que les émetteurs ne devraient pas être obligés de fournir de l'information sur les souscripteurs ou les acquéreurs d'un territoire à l'autorité en valeurs mobilières d'un autre territoire s'il n'y a pas eu de placement dans cet autre territoire.</p>	<p>Il ne s'agit pas d'une nouvelle exigence. Dans les déclarations actuelles, les émetteurs canadiens doivent fournir de l'information au sujet des souscripteurs ou acquéreurs étrangers. Les membres des ACVM utilisent ces renseignements pour comprendre la manière dont les émetteurs se trouvant dans leur territoire collectent des capitaux et auprès de qui ils le font, ainsi qu'aux fins de surveillance de la conformité.</p> <p>Nous avons supprimé l'obligation, pour les émetteurs qui effectuent un placement dans plusieurs territoires du Canada, de déposer une déclaration par territoire où le placement a lieu au Canada et d'y indiquer tous les souscripteurs ou acquéreurs. Malgré ce changement, les émetteurs peuvent continuer de remplir leur obligation de dépôt en remplissant une seule déclaration indiquant tous les souscripteurs ou acquéreurs et en la déposant dans chacun des territoires du Canada où le placement a lieu.</p>
13.	Renseignements sur les propriétaires véritables de comptes gérés sous mandat discrétionnaire	<p>Certains intervenants mettent en doute la nécessité de fournir l'identité des propriétaires véritables des comptes gérés sous mandat discrétionnaire. Voici quelques-unes des préoccupations exprimées :</p> <ul style="list-style-type: none"> Le gestionnaire du compte est réputé acheter les titres pour son propre compte et est en somme le souscripteur ou l'acquéreur des titres. L'identité du propriétaire véritable n'a aucune 	<p>Aux termes de la nouvelle déclaration, les émetteurs ne sont pas tenus de fournir de renseignements sur le propriétaire véritable si une société de fiducie ou un conseiller inscrit est réputé souscrire ou acquérir les titres pour son propre compte au nom d'un compte géré sous mandat discrétionnaire; seuls des renseignements au sujet de la société de fiducie ou du conseiller</p>

		<p>importance quand vient le temps d'établir la possibilité d'obtenir une dispense.</p> <ul style="list-style-type: none"> • L'obligation de fournir de l'information sur le propriétaire véritable imposerait un fardeau de conformité important, d'autant plus que l'émetteur et le preneur ferme pourraient ne pas avoir accès à cette information. • La situation pourrait se compliquer si la personne ou le conseiller inscrits refusent de donner l'information. • Il serait plus efficace et plus opportun, pour les autorités en valeurs mobilières qui veulent obtenir de l'information sur les propriétaires véritables, de s'adresser directement aux personnes inscrites. • On devrait plutôt songer à une approche exigeant une information sommaire de haut niveau. <p>Un intervenant demande que soit clairement énoncé dans les instructions que le sens attribué au terme « propriété véritable » dans la législation en valeurs mobilières n'est pas censé s'appliquer aux instructions relatives à la déclaration.</p>	<p>inscrit sont requis.</p> <p>D'autres indications sur les propriétaires véritables sont données dans l'Avis 45-308 du personnel publié en même temps que le présent avis.</p>
Identifiants			
14.	Utilisation des identifiants	<p>Un intervenant est en faveur des démarches faites par les ACVM pour exiger la communication d'identifiants normalisés et convient que de tels identifiants pourraient procurer aux ACVM des renseignements plus faciles à comparer. Toutefois, il a certaines réserves concernant la manière dont cette information a été rendue obligatoire.</p>	<p>Nous prenons note de ce commentaire favorable. L'utilisation d'identifiants normalisés facilite l'analyse de l'information provenant de multiples sources au sujet des émetteurs et des personnes inscrites, évite les déclarations en double lorsque l'information existe dans d'autres systèmes et procure une information plus uniforme et exacte que l'utilisation d'identifiants non normalisés.</p>
15.	Communication du numéro BDNI	<p>Deux intervenants n'ont aucune réserve concernant la communication du numéro BDNI d'une société.</p> <p>Un intervenant pense que la communication au public du numéro BDNI d'une société soulève des préoccupations en matière de cybersécurité et estime qu'aucun motif clair de protection des investisseurs n'a été donné pour justifier la communication d'une telle information. Un intervenant souligne que le fait d'avoir à demander le numéro BDNI au courtier constitue un fardeau supplémentaire.</p>	<p>Selon nous, la communication au public du numéro BDNI d'une société n'augmente pas les risques d'accès non autorisé à l'information contenue dans la base de données.</p> <p>La communication d'un identifiant unique permet aux autorités en valeurs mobilières de faire le lien efficacement entre les éléments d'information disponibles par l'intermédiaire de la BDNI, ce qui facilite l'application de nos programmes de conformité. Par ailleurs, les</p>

			entités reliées ont souvent des dénominations similaires et les variations dans la saisie des données pourraient faire qu'il soit difficile pour nous de relier avec exactitude et efficacité l'information au sujet des personnes inscrites. La communication du numéro BDNI évite également de répéter dans la nouvelle déclaration des renseignements qu'on trouve dans la BDNI.
Rubrique 1¹ – Partie qui atteste la déclaration			
16.	Établissement de la qualité de fonds d'investissement	Un intervenant demande des précisions sur la manière d'établir si un émetteur est ou non un fonds d'investissement pour les besoins de la déclaration. Il fait remarquer que bon nombre des questions qui s'appliquent aux émetteurs qui ne sont pas des fonds d'investissement ne s'appliquent pas aux organismes de placement collectif qui ne sont pas des fonds d'investissement en vertu du Règlement 81-106. L'intervenant recommande de donner un sens plus large à l'expression « fonds d'investissement » pour ce qui est de remplir et de déposer la déclaration.	La question de savoir si un émetteur est ou non un fonds d'investissement, pour l'application de la législation en valeurs mobilières, déborde le cadre du projet qui nous occupe. Les émetteurs devraient se reporter à l'article 1.1 du <i>Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement</i> et à l' <i>Instruction générale relative au Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement</i> pour déterminer si un émetteur est un fonds d'investissement.
17.	Ajout d'une option destinée aux mandataires qui remplissent la déclaration	Un intervenant suggère de modifier la rubrique 1 en y ajoutant des indications supplémentaires à l'intention des personnes qui remplissent la déclaration pour le compte de l'émetteur à titre de mandataire ou en une qualité similaire ainsi qu'une option qui tienne compte de ce genre de situation.	La personne qui atteste la déclaration doit être un administrateur ou un dirigeant de l'émetteur ou du preneur ferme ou une personne physique qui exerce des fonctions analogues si l'émetteur ou le preneur ferme n'est pas une société par actions. Un agent de dépôt qui remplit la déclaration pour le compte d'un émetteur ne peut pas attester la déclaration, mais est tenu de fournir ses coordonnées à titre de personne-ressource à la rubrique 11 de la nouvelle déclaration. Nous avons modifié les instructions pour préciser qu'un agent de dépôt ne peut pas attester la déclaration.
Rubrique 2 – Nom de l'émetteur et autres identifiants			

¹ La numérotation des rubriques correspond à celle de la version de la nouvelle déclaration publiée pour consultation. Certaines rubriques de la nouvelle déclaration ont été réordonnées et renumérotées dans sa version définitive.

18.	Site Web de l'émetteur	Un intervenant considère que la fourniture de renseignements sur le site Web de l'émetteur devrait être facultative, étant donné que tous les émetteurs n'ont pas nécessairement de site Web.	Nous avons précisé dans la nouvelle déclaration que les renseignements sur le site Web ne sont exigés que si l'émetteur a un site Web.
19.	Identifiant pour les entités juridiques	Un intervenant pense qu'il ne devrait pas être obligatoire de fournir un identifiant pour les entités juridiques à la rubrique 2. Un intervenant remet en question l'obligation de fournir un tel identifiant puisque cette information ne semble pas pertinente aux fins de surveillance de la conformité sur le marché dispensé. Un intervenant fait remarquer la difficulté d'obtenir de l'émetteur l'identifiant pour les entités juridiques. En effet, la personne qui remplit la déclaration pour le compte d'un émetteur devrait communiquer avec le courtier pour trouver quelqu'un qui connaît suffisamment bien l'émetteur pour fournir ces renseignements.	<p>Nous avons précisé dans la nouvelle déclaration que la fourniture de l'identifiant pour les entités juridiques est seulement obligatoire pour les émetteurs qui en ont un. Nous ne croyons pas que l'obligation de fournir l'identifiant pour les entités juridiques est trop lourde, étant donné qu'il s'agit d'une norme mondiale de plus en plus utilisée aux fins d'identification unique des parties à une opération financière.</p> <p>La fourniture d'un identifiant pour les entités juridiques sert un certain nombre de fins, notamment :</p> <ul style="list-style-type: none"> • régler des questions de longue date relativement à l'identification des entités; • fournir un mécanisme pour lier les déclarations des émetteurs sur le marché dispensé à d'autres informations financières; • aider à élaborer un profil de risque plus complet pour les entités qui exercent leurs activités sur le marché dispensé.
Rubrique 4 – Renseignements sur l'émetteur			
20.	Information supplémentaire sur le profil d'émetteur	<p>Un intervenant est d'avis que l'obligation de fournir de l'information supplémentaire concernant l'émetteur à la rubrique 4 améliorerait l'élaboration de la réglementation et estime que cette information doit être facilement accessible au public.</p> <p>Un intervenant propose d'ajouter dans l'instruction générale une note indiquant que les émetteurs non assujettis qui effectuent certains dépôts sur SEDAR ne sont pas tenus de remplir les paragraphes <i>d</i> à <i>h</i> de la rubrique 4. Un intervenant fait remarquer qu'il est difficile pour un émetteur d'obtenir de l'information supplémentaire sur le profil s'il n'a pas de profil SEDAR.</p>	<p>Dans la nouvelle déclaration, les instructions de cette rubrique indiquent que les émetteurs qui ont un profil SEDAR sont dispensés de remplir certaines parties étant donné que l'information en question figure déjà sur SEDAR. Aux termes des modifications récentes apportées au <i>Règlement 13-101 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR)</i> (le « Règlement 13-101 »), le dépôt de déclarations de placements avec dispense sur SEDAR sera obligatoire à compter du 24 mai 2016, sous réserve des approbations ministérielles, pour les placements qui ont lieu</p>

		<p>Un intervenant considère que la rubrique 4 devrait faire une distinction entre l'information sur l'émetteur qui est propre au Canada et l'information sur l'émetteur à l'étranger afin de recueillir des données exactes sur les marchés financiers canadiens.</p>	<p>dans d'autres territoires canadiens que la Colombie-Britannique et l'Ontario, sauf par certains émetteurs étrangers. Par conséquent, les émetteurs non assujettis qui déposent certains documents relatifs au marché dispensé auront également un profil SEDAR. Des modifications ont été apportées à SEDAR pour permettre le dépôt volontaire jusqu'au 24 mai 2016.</p> <p>Après avoir comparé le coût de conformité avec l'avantage d'obtenir ce niveau de précisions, nous avons décidé de ne pas obliger les émetteurs à faire la distinction entre l'information sur l'émetteur qui est propre au Canada et l'information sur l'émetteur à l'étranger pour cette rubrique de la nouvelle déclaration.</p> <p>L'information sur le profil d'émetteur demandée dans la nouvelle déclaration permet de mieux connaître les participants au marché dispensé et sert à l'élaboration de la réglementation.</p>
21.	Société mère de l'émetteur	<p>Un intervenant trouve que la communication du nom de la société mère de l'émetteur, s'il y a lieu, serait utile aux investisseurs en cas de réorganisation ultérieure de l'émetteur ou en cas de perte occasionnée par l'insolvabilité de la filiale.</p>	<p>Après examen des commentaires reçus et comparaison des coûts de conformité avec l'avantage d'obtenir cette information, nous avons décidé de ne pas inclure cette exigence dans la nouvelle déclaration.</p>
Paragraphe a de la rubrique 4 – Renseignements sur l'émetteur : Secteur d'activité principal			
22.	Utilisation des codes du Système de classification des industries de l'Amérique du Nord (SCIAN)	<p>Trois intervenants conviennent qu'il est utile d'utiliser les codes du SCIAN.</p> <p>Un certain nombre d'intervenants expriment des préoccupations à l'égard de l'utilisation des codes du SCIAN, dont les suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Les codes du SCIAN sont loin d'être précis et il se peut que certaines sociétés ne se situent dans aucune catégorie existante ou qu'elles se situent dans plusieurs catégories à la fois. • Il pourrait être long et difficile de trouver le bon code du SCIAN. 	<p>L'utilisation d'un système général et normalisé de classement des secteurs d'activité nous permettrait de mieux comprendre l'activité sur le marché dispensé et de contribuer à l'élaboration d'une réglementation mieux adaptée. À notre avis, le SCIAN est le système de classement qui convient le mieux aux fins de la déclaration étant donné qu'il est largement utilisé par les organismes gouvernementaux en Amérique du Nord et que de nombreuses entreprises canadiennes qui produisent une déclaration à l'Agence du revenu du Canada devraient bien le</p>

		<ul style="list-style-type: none"> La communication du code du SCIAN pourrait ne pas donner les résultats escomptés étant donné que les petits émetteurs pourraient utiliser différents codes du SCIAN pour des placements privés réalisés à plusieurs années d'intervalle. Les sociétés aux États-Unis ou au Mexique pourraient avoir des codes du SCIAN à cinq ou six chiffres qui ne correspondent pas exactement aux exigences de la nouvelle déclaration publiée pour consultation. 	<p>connaître. Statistique Canada met également à la disposition des émetteurs un outil de recherche en ligne leur permettant de trouver le secteur d'activité pertinent.</p> <p>Nous avons donné des indications supplémentaires sur les codes du SCIAN dans l'Avis 45-308 du personnel publié en même temps que le présent avis.</p>
23.	Détermination du secteur d'activité principal de l'émetteur	Un intervenant fait remarquer qu'il serait difficile de déterminer le secteur d'activité principal de l'émetteur. En effet, la personne qui remplit la déclaration pour le compte d'un émetteur aurait à examiner la notice d'offre ou à communiquer avec le courtier pour parler à un responsable qui possède cette information.	Il ne s'agit pas d'une nouvelle exigence. Aux termes des déclarations actuelles, l'émetteur est obligé de choisir un groupe sectoriel. Toutefois, les déclarations actuelles comprennent un nombre limité de catégories qui ne correspondent à aucune classification normalisée ou qui ne comprennent pas toutes les branches d'activité des émetteurs, ce qui laisse une grande partie d'entre eux hors catégorie. L'utilisation des codes du SCIAN vise à résoudre ce problème.
24.	Ajout de secteurs d'activité	Un intervenant recommande d'ajouter des secteurs d'activité ou d'inclure un champ intitulé « Autre », car à l'heure actuelle, les fonds qui ne sont pas des fonds d'investissement, comme les fonds de capital-investissement, n'entrent dans aucune catégorie.	Nous avons ajouté la catégorie « sociétés fermées » dans le choix de catégories offert aux émetteurs qui participent à certaines activités d'investissement et qui sont tenus de communiquer le secteur des principaux actifs qu'ils détiennent. Cette catégorie permet d'inclure des émetteurs comme les fonds de capital-investissement.
Paragraphe b et h de la rubrique 4 – Renseignements sur l'émetteur : Taille de l'émetteur et taille des actifs de l'émetteur			
25.	Paramètres d'évaluation de la taille de l'émetteur	<p>Deux intervenants trouvent que les paramètres d'évaluation de la taille de l'émetteur sont corrects. Un intervenant affirme que les paramètres servant à évaluer le nombre d'employés sont simples et que les émetteurs pourraient obtenir le nombre sans problème. Un intervenant indique que l'obligation d'information proposée est conforme aux obligations actuelles des émetteurs assujettis.</p> <p>Un certain nombre d'émetteurs expriment des inquiétudes à l'égard de la communication de la taille des actifs et du nombre d'employés d'un émetteur. Voici certaines de leurs</p>	<p>Nous croyons que ces paramètres donnent une indication raisonnable de la taille d'un émetteur. En outre, ils nous procurent suffisamment de renseignements pour orienter l'élaboration de la réglementation et nous permettre de déterminer si les petites et moyennes entreprises utilisent certaines dispenses de prospectus en particulier.</p> <p>Le recours à des fourchettes larges pour établir ces paramètres rend aussi moins commercialement sensible, la communication</p>

		<p>inquiétudes :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Les renseignements obtenus au moyen des fourchettes larges qu'utilise Statistique Canada pour le nombre d'employés ne seraient pas assez détaillés pour servir à l'élaboration des grandes orientations ou aux fins d'analyse. • Certains émetteurs, en particulier les émetteurs non assujettis, pourraient vouloir préserver la confidentialité de cette information qui pourrait compromettre leur position concurrentielle. • Ces paramètres pourraient ne pas être pertinents ou significatifs ou ne pas donner de résultats exacts pour l'évaluation de la taille des émetteurs. • La personne qui remplit la déclaration pour le compte d'un émetteur pourrait avoir de la difficulté à obtenir ces renseignements. • Combinée aux autres nouvelles exigences de la déclaration, cette obligation d'information ajouterait une complexité et un fardeau administratif excessifs à la réalisation d'opérations dispensées. • Cette information n'est pas utile pour la surveillance de la conformité sur le marché dispensé et l'obligation de la fournir pourrait dissuader des émetteurs non assujettis d'accéder au marché dispensé au Canada. <p>Un certain nombre d'intervenants demandent aux ACVM de fournir des indications ou des précisions supplémentaires sur les paramètres d'évaluation de la taille d'un émetteur.</p>	publique de cette information dans la déclaration.
Paragraphe d de la rubrique 4 – Adresse du siège			
26.	Siège à l'extérieur du Canada	<p>Selon un intervenant, afin de différencier les renseignements sur l'émetteur propres au Canada des renseignements sur l'émetteur à l'étranger, il faudrait demander, au paragraphe d de la rubrique 4, l'adresse du siège de l'émetteur au Canada ainsi que celle de son bureau principal à l'étranger, si le siège n'est pas situé au Canada.</p>	<p>Le but de cette rubrique est d'obtenir l'adresse du siège de l'émetteur, que celui-ci soit situé au Canada ou à l'étranger. Par conséquent, nous jugeons qu'il n'est pas pertinent d'obtenir l'adresse de son siège au Canada ainsi que celle de son bureau principal à l'étranger.</p>
Paragraphe e de la rubrique 4 – Renseignements sur l'émetteur : Dates de constitution et de clôture de l'exercice			
27.	Date de constitution	<p>Un intervenant fait remarquer que la date de constitution des émetteurs assujettis se trouve sur SEDAR et il considère qu'il ne convient pas de demander ce renseignement aux émetteurs</p>	<p>Les émetteurs qui ont un profil SEDAR ne sont pas obligés de fournir cette information dans la nouvelle déclaration. La date de constitution</p>

		<p>non assujettis, étant donné qu'il est inutile pour la surveillance de la conformité sur le marché dispensé. Un intervenant fait observer que bon nombre d'émetteurs n'auraient aucune difficulté à fournir leur date de constitution, mais que d'autres émetteurs qui existent depuis longtemps et qui ont subi des fusions et des réorganisations depuis leur date de constitution pourraient avoir de la difficulté à fournir cette information. Selon l'intervenant, le formulaire devrait comporter une case à cocher par les émetteurs qui existent depuis plus d'un certain nombre d'années.</p> <p>Un intervenant fait valoir que la date de constitution d'une entité issue d'un regroupement serait la date de regroupement et pas nécessairement la date de constitution d'une entité remplacée. À son avis, les émetteurs devraient être tenus de fournir l'historique de l'entité issue du regroupement pour pouvoir correctement repérer les entités que l'émetteur a remplacées et ainsi avoir une indication précise du nombre d'années d'existence d'une entité.</p>	<p>nous permet d'avoir une meilleure connaissance des émetteurs qui exercent leurs activités sur le marché dispensé et plus particulièrement de leur stade de développement.</p> <p>Les instructions de la nouvelle déclaration précisent que l'émetteur issu d'un regroupement, d'un arrangement, d'une fusion ou d'une réorganisation ne doit fournir que la date de la dernière opération. Nous avons donné des indications supplémentaires sur la déclaration de la date de constitution dans l'Avis 45-308 du personnel publié en même temps que le présent avis.</p> <p>À notre avis, il s'agit d'une indication raisonnable du stade de développement d'un émetteur, et nous sommes conscients du fardeau qui pèserait sur les émetteurs s'ils devaient fournir l'historique complet des entités remplacées.</p>
Paragraphe g de la rubrique 4 – Renseignements sur l'émetteur : Inscription à la cote			
28.	Communication du nom des bourses à la cote desquelles l'émetteur est inscrit	<p>Selon un intervenant, l'émetteur ne devrait être tenu de fournir que le nom de la bourse principale et des bourses canadiennes à la cote desquelles sont inscrits ses titres, car l'obligation d'indiquer le nom de toutes les autres bourses constituerait un fardeau pour certains émetteurs ayant différents types de titres inscrits à la cote de bourses dans le monde entier.</p>	<p>L'émetteur qui a un profil sur SEDAR n'a pas à fournir ces renseignements. Les renseignements à fournir se limitent au nom des bourses ayant approuvé sa demande d'inscription, ce qui exclut, par exemple, les systèmes de négociation automatisés.</p>

Rubrique 5 – Administrateurs, membres de la haute direction, personnes participant au contrôle et promoteurs de l'émetteur			
29.	Applicabilité de la rubrique 5 à certains émetteurs	<p>Un intervenant signale qu'un fonds de capital-investissement, qui n'a pas d'administrateurs ou de membres de la haute direction, aurait de la difficulté à remplir cette partie et l'appendice connexe. De façon similaire, un intervenant indique qu'en règle générale un organisme de placement collectif aurait de la difficulté à remplir la rubrique 5, et que la rubrique 6 fournirait des renseignements plus utiles sur ce type de fonds.</p> <p>Un intervenant trouve que la rubrique 5 ne devrait pas être remplie si la personne participant au contrôle ou le promoteur de l'émetteur est une personne inscrite étant donné que les renseignements en question pourraient être obtenus avec le numéro BDNI de la personne inscrite.</p>	<p>Ces renseignements ne sont obligatoires qu'à l'égard des administrateurs, des membres de la haute direction ou des promoteurs des émetteurs visés.</p> <p>Un émetteur qui place des titres n'a pas toujours des dirigeants ou des administrateurs inscrits auprès d'une personne inscrite reliée. Par conséquent, nous pourrions ne pas pouvoir obtenir des renseignements complets avec le numéro BDNI d'une personne inscrite.</p> <p>Nous avons également révisé la nouvelle déclaration de façon à obliger les émetteurs à fournir des renseignements sur les personnes participant au contrôle dans un appendice non rendu public; les renseignements sur les titres de l'émetteur détenus par les administrateurs, les membres de la haute direction, les promoteurs et les personnes participant au contrôle ne sont pas obligatoires.</p>
30.	Exceptions pour les émetteurs qui sont assujettis à certains régimes de déclaration étrangers ou dont les fonctions de direction ou d'administration sont assumées à l'extérieur du Canada	<p>Certains intervenants sont en faveur des exceptions proposées de la rubrique 5. Un intervenant est en faveur de l'exception pour les émetteurs qui placent des titres étrangers admissibles uniquement auprès de clients autorisés, qui est compatible avec l'intention de la dispense d'établissement d'un supplément au document de placement.</p> <p>Un intervenant fait valoir que les émetteurs à capital ouvert étrangers et les émetteurs qui placent des titres étrangers admissibles qui doivent fournir des renseignements mis à la disposition du public à l'étranger devraient être tenus d'indiquer ou de fournir un lien vers ces renseignements, ou si le régime de déclaration étranger ne les oblige pas à communiquer ces renseignements, ils devraient fournir une déclaration à cet effet.</p> <p>Certains intervenants trouvent que les exceptions ne constituent pas une dispense suffisante et pensent que les obligations d'information supplémentaires dissuaderaient les</p>	<p>Nous prenons note de ces commentaires favorables.</p> <p>Bien que nous n'ayons pas modifié les exceptions, nous avons modifié les obligations d'information de la version de la nouvelle déclaration publiée pour consultation de façon à réduire le fardeau pour les émetteurs étrangers qui n'ont pas droit à ces exceptions.</p> <p>Par souci de cohérence à l'égard des émetteurs étrangers, le terme « territoire étranger visé » a le sens qui lui est attribué dans le <i>Règlement 71-102 sur les dispenses en matière d'information continue et autres dispenses en faveur des émetteurs étrangers</i>.</p>

		<p>émetteurs étrangers de faire des placements au Canada. L'un de ces intervenants affirme que les émetteurs sont peu disposés à placer des titres en Colombie-Britannique en raison des obligations d'information similaires prévues à l'Annexe 45-106A6.</p> <p>Deux intervenants se demandent si la liste des territoires étrangers visés n'est pas trop restreinte. L'un d'eux recommande d'y ajouter des pays comme l'Inde, la Thaïlande, la Corée du Sud, l'Indonésie et la Malaisie.</p>	
31.	<p>Communication de l'identité des administrateurs, des membres de la haute direction, des personnes participant au contrôle et des promoteurs</p>	<p>Un intervenant indique que l'obligation d'information de la rubrique 5 semble plus lourde que celle qui s'applique aux émetteurs assujettis qui placent des titres auprès d'investisseurs individuels, ce qui est difficile à justifier.</p> <p>Un intervenant est d'avis que, même si la communication de ces renseignements aux autorités en valeurs mobilières peut être utile aux fins de surveillance du marché, leur communication publique risque de compromettre la position concurrentielle et la position de négociation d'un émetteur. De plus, l'intervenant juge que les investisseurs ont, dans le cadre de leur contrôle diligent de l'émetteur, la responsabilité d'obtenir ces renseignements avant de prendre leur décision d'investissement. Un intervenant se demande pourquoi un émetteur, qui pourrait avoir des dizaines de membres de la haute direction, devrait communiquer le nom de chacun d'eux.</p> <p>Un intervenant demande de clarifier l'obligation d'information relative aux personnes participant au contrôle et aux promoteurs. Un intervenant remet en question le fait que les émetteurs devront effectuer une « analyse sur le promoteur » uniquement aux fins de l'établissement de la déclaration, alors qu'ils n'étaient pas tenus de le faire pour le placement lui-même. Un intervenant signale que la définition des termes « personne participant au contrôle » et « promoteur » implique une analyse juridique et que le temps, l'argent et l'effort qui s'y rattachent pourraient l'emporter sur les avantages. Selon l'intervenant, on devrait obliger l'émetteur à indiquer dans le formulaire, à savoir l'Appendice 1, le nom des personnes qui détiennent plus de</p>	<p>Nous avons réexaminé cette exigence. Le nom des personnes, le lieu et les titres des administrateurs, des membres de la haute direction et des promoteurs de l'émetteur doivent être fournis dans la nouvelle déclaration. Si un promoteur n'est pas une personne physique, les renseignements sur ses administrateurs et membres de la haute direction doivent également être fournis. Nous avons déplacé l'obligation d'information sur les personnes participant au contrôle vers un appendice non rendu public.</p> <p>À notre avis, ces modifications allègent le fardeau de conformité imposé aux émetteurs et répondent aux préoccupations qui ont trait à la communication d'information confidentielle ou commercialement sensible.</p> <p>Les émetteurs suivants n'ont pas à fournir de renseignements sur les administrateurs, les membres de la haute direction, les promoteurs et les personnes participant au contrôle :</p> <ul style="list-style-type: none"> • les émetteurs qui sont des fonds d'investissement; • les émetteurs assujettis et leurs filiales en propriété exclusive; • les émetteurs à capital ouvert étrangers et leurs filiales en propriété exclusive; • les émetteurs qui placent des titres étrangers admissibles uniquement auprès de clients autorisés.

		10 % des titres d'un émetteur non assujetti. Les émetteurs assujettis communiquent déjà ces renseignements sur SEDI.	Nous estimons que ces renseignements sont nécessaires pour faciliter notre surveillance du marché dispensé, pour étoffer nos programmes de conformité et pour améliorer la transparence du marché dispensé. Ils nous permettront également d'établir des liens entre les émetteurs et les initiés.
32.	Communication de renseignements sur les titres comportant droit de vote dont les administrateurs, les membres de la haute direction, les personnes participant au contrôle et les promoteurs ont la propriété ou sur lesquels ils exercent une emprise	<p>Un intervenant soutient que cette information devrait être exigée, étant donné qu'elle l'est déjà dans l'Annexe 45-106A6.</p> <p>Cette obligation d'information inquiète un certain nombre d'intervenants. Voici quelques-unes des préoccupations exprimées :</p> <ul style="list-style-type: none"> • le fardeau de conformité que représente l'obtention de ces renseignements l'emporte sur les avantages qu'en tireront les autorités en valeurs mobilières et les investisseurs; • la collecte de ces renseignements pourrait être longue et laborieuse, en particulier pour les émetteurs ayant un long historique et les sociétés dont la structure du capital est complexe; • un émetteur ne dispose pas nécessairement de l'information à jour sur les actions dont sont propriétaires ses administrateurs et membres de la haute direction; • l'émetteur pourrait ne pas être en mesure d'exiger l'information à jour sur les actions dont les personnes participant au contrôle et les promoteurs sont propriétaires; • cette obligation d'information procure peu d'avantages aux investisseurs étant donné que l'opération est déjà réalisée. <p>Un intervenant remet en question cette obligation, car elle se rapporte aux fonds d'investissement qui sont des personnes participant au contrôle d'un émetteur.</p> <p>Deux intervenants soutiennent qu'il serait inutile de communiquer la somme payée pour les titres comportant droit de vote pour les raisons suivantes :</p>	Après avoir examiné les commentaires reçus, nous avons supprimé ce projet d'obligation.

		<ul style="list-style-type: none"> de nombreux facteurs, tels que l'inclusion des titres dans la rémunération de la haute direction, ont une incidence sur le prix des titres; la valeur de la société pourrait avoir changé considérablement depuis le moment de l'acquisition des titres. 	
33.	Préoccupations au sujet de la confidentialité des renseignements exigés à la rubrique 5	<p>Un certain nombre d'intervenants ont des inquiétudes concernant le fait de rendre publics ces renseignements. Voici quelques-unes des préoccupations exprimées :</p> <ul style="list-style-type: none"> cette obligation d'information nuit à la compétitivité des sociétés canadiennes; cette obligation d'information pourrait dissuader certains émetteurs d'accéder au marché dispensé au Canada; ces renseignements ne doivent pas expressément figurer dans un prospectus et, en règle générale, ne figurent pas dans le dossier d'information public des émetteurs assujettis. <p>Un intervenant est d'avis qu'un émetteur ne devrait pas avoir à communiquer les renseignements sur les actionnaires, mais que s'il doit le faire, ces renseignements devraient rester confidentiels.</p> <p>Un intervenant fait observer que, même si les renseignements déclarés sont rendus publics en Colombie-Britannique, la BCSC a prévu une dispense pour les placements effectués dans la province auprès de souscripteurs qui sont tous des clients autorisés. L'intervenant recommande que les ACVM envisagent la possibilité de prévoir une dispense similaire.</p>	<p>Nous avons supprimé le projet d'obligation visant à fournir de l'information sur les titres d'un émetteur que détiennent les administrateurs, les membres de la haute direction, les promoteurs et les personnes participant au contrôle. Nous avons déplacé l'obligation d'information sur les personnes participant au contrôle vers un appendice non rendu public.</p> <p>À notre avis, ces modifications permettent d'atteindre un équilibre raisonnable entre les éléments suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> les coûts de conformité pour les émetteurs; les préoccupations en ce qui a trait à la confidentialité et à la nature commercialement sensible de la communication publique d'une telle information; la volonté d'accroître la transparence à l'égard du marché dispensé; la nécessité pour les ACVM de rassembler ces renseignements pour appuyer nos fonctions de surveillance de la conformité, de collecte de données et d'élaboration de la réglementation.

Paragraphe b de la rubrique 6 – Renseignements sur l'émetteur qui est un fonds d'investissement : Type de fonds d'investissement			
34.	Type de fonds d'investissement	Un intervenant soutient que ces renseignements sont à la disposition du public, sur SEDAR, en ce qui concerne les émetteurs assujettis et qu'il est inapproprié de les demander des émetteurs non assujettis, puisqu'ils ne présentent pas d'intérêt pour la surveillance de la conformité sur le marché dispensé.	Selon nous, l'utilisation d'un système de classement pour les fonds d'investissement, comme pour les émetteurs qui ne sont pas des fonds d'investissement, nous fournira des renseignements importants pour mieux comprendre l'activité sur le marché dispensé dans ce secteur et contribuer à l'élaboration d'une réglementation mieux adaptée.
35.	Indications sur les catégories de fonds d'investissement	<p>Un intervenant suggère aux ACVM de fournir plus d'indications sur les catégories de fonds d'investissement. Un intervenant craint que ces catégories ne fournissent pas suffisamment de renseignements pour comprendre l'émetteur qui est un fonds d'investissement ou ce segment du marché dispensé. Un intervenant demande des éclaircissements sur la signification de l'expression « stratégies alternatives ».</p> <p>Un certain nombre d'intervenants proposent d'autres façons de catégoriser les fonds d'investissement, comme consulter le secteur pour dresser une liste révisée de types de secteurs d'investissement ou utiliser les mêmes catégories que les questionnaires de reconnaissance de risque, ou encore les catégories de risque des indices sectoriels. Selon un intervenant, il serait utile de savoir si un fonds d'investissement est un fonds à capital fixe, un fonds négocié en bourse, un fonds du marché à terme ou un organisme de placement collectif visé par le <i>Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement</i>.</p> <p>Deux intervenants demandent des indications supplémentaires sur le seuil utilisé pour déterminer si un fonds investit « principalement » dans d'autres fonds d'investissement et si ce seuil est strictement lié aux objectifs d'investissement du fonds. Un intervenant remet en cause l'accent mis sur les fonds de fonds et les organismes de placement collectif.</p>	<p>Nous estimons que les catégories de fonds d'investissement fournissent un bon aperçu des fonds d'investissement qui exercent des activités sur le marché dispensé, et la catégorisation nous permettra d'obtenir des renseignements utiles sur ce segment du marché. Grâce aux renseignements supplémentaires recueillis à l'aide de la nouvelle déclaration, les ACVM disposent de données plus complètes sur le secteur des fonds d'investissement.</p> <p>Nous avons ajouté des indications sur les catégories de types de fonds d'investissement dans l'Avis 45-308 du personnel publié en même temps que le présent avis.</p>

Paragraphe c de la rubrique 6 – Renseignements sur l'émetteur qui est un fonds d'investissement : Dates de constitution et de clôture de l'exercice du fonds d'investissement			
36.	Dates de constitution et de clôture de l'exercice	<p>Certains intervenants se questionnent sur l'avantage que procurerait aux autorités en valeurs mobilières la déclaration de la date de clôture de l'exercice, puisque les fonds d'investissement effectuent leurs dépôts en fonction de l'année civile.</p> <p>Un intervenant soutient que la date de constitution n'est pas habituellement considérée comme un renseignement important, et qu'il peut être difficile de l'établir, particulièrement à l'égard d'un émetteur constitué sous le régime des lois d'un territoire étranger.</p> <p>Un intervenant affirme que ces renseignements sont à la disposition du public, sur SEDAR, en ce qui concerne les émetteurs assujettis et qu'il est inapproprié de les demander des émetteurs non assujettis, puisqu'ils ne présentent pas d'intérêt pour la surveillance de la conformité sur le marché dispensé.</p>	<p>Ces renseignements nous aident dans notre mandat de surveillance de la conformité des émetteurs qui sont des fonds d'investissement. Par exemple, ils nous aident à surveiller la conformité à l'égard de l'information financière.</p> <p>Comme il est indiqué ci-dessus, les modifications récentes apportées au Règlement 13-101 exigeront, à compter du 24 mai 2016, sous réserve de l'approbation ministérielle, le dépôt au moyen de SEDAR des déclarations de placement avec dispense pour les placements effectués dans d'autres territoires canadiens que la Colombie-Britannique et l'Ontario, sauf par certains émetteurs étrangers. Par conséquent, les émetteurs non assujettis qui déposent certains documents relatifs au marché dispensé auront eux aussi un profil SEDAR. Des modifications ont été apportées à SEDAR pour permettre le dépôt volontaire jusqu'au 24 mai 2016.</p> <p>Nous avons ajouté des indications sur la communication de la date de constitution dans l'Avis 45-308 du personnel publié en même temps que le présent avis.</p>
Paragraphe e de la rubrique 6 – Renseignements sur l'émetteur qui est un fonds d'investissement : Inscription à la cote du fonds d'investissement			
37.	Information sur les bourses auxquelles l'émetteur est inscrit	<p>Un intervenant se questionne sur l'avantage de fournir le nom de toutes les bourses auxquelles les titres d'un fonds d'investissement sont inscrits.</p>	<p>Les instructions de cette rubrique précisent que nous ne demandons de renseignements que sur les bourses ayant approuvé la demande d'inscription de l'émetteur, ce qui exclut, par exemple, les systèmes de négociation automatisés.</p>

Paragraphe f de la rubrique 6 – Renseignements sur l'émetteur qui est un fonds d'investissement : Valeur liquidative du fonds d'investissement		
38.	Utilisation de la valeur liquidative	<p>Deux intervenants croient que l'information sur la valeur liquidative est une bonne mesure pour réaliser l'objet du règlement.</p> <p>Un intervenant souligne que la dernière valeur liquidative peut être difficile à établir et que l'émetteur non assujéti peut avoir des inquiétudes concernant la communication au public de cette information.</p> <p>Un intervenant demande de préciser s'il est prévu que la date du plus récent calcul de la valeur liquidative soit le 31 décembre. De plus, il demande des explications sur la pertinence de cette information, puisqu'elle tiendrait compte de plusieurs opérations conclues au cours de l'exercice et que celles-ci peuvent ne pas avoir été réalisées le 31 décembre.</p> <p>Un intervenant avance que ces renseignements sont à la disposition du public, sur SEDAR, en ce qui concerne les émetteurs assujettis et qu'il est inapproprié de les demander des émetteurs non assujettis, puisqu'ils ne présentent pas d'intérêt pour la surveillance de la conformité sur le marché dispensé.</p>
		<p>Selon nous, la valeur liquidative est un indicateur raisonnable de la taille des fonds d'investissement qui exercent des activités sur le marché dispensé. Nous demandons donc à l'émetteur de déclarer la valeur liquidative à la date du dernier calcul et de nous indiquer cette date.</p> <p>Nous estimons également que le fait de demander la valeur liquidative selon une fourchette diminue la nature commercialement sensible de la communication de cette information dans la partie de la déclaration accessible au public.</p>
Rubrique 7 – Renseignements sur le placement		
39.	Ajout de précisions dans les instructions visant les émetteurs situés à l'extérieur du Canada	<p>Plusieurs intervenants relèvent, dans l'ensemble de la rubrique 7, des incohérences dans les instructions sur la déclaration de renseignements par les émetteurs situés à l'extérieur du Canada. De même, un certain nombre d'intervenants remettent en cause une partie de la terminologie utilisée dans les instructions et proposent des solutions de rechange pour clarifier l'obligation des émetteurs situés à l'extérieur du Canada.</p>
		<p>Les instructions ont été révisées pour être uniformes dans l'ensemble de la rubrique 7. Nous avons précisé que les émetteurs qui sont des fonds d'investissement et les émetteurs qui ne sont pas des fonds d'investissement situés à l'extérieur du Canada sont uniquement tenus de déclarer des renseignements sur les souscripteurs ou les acquéreurs résidant au Canada.</p> <p>Nous avons fourni des indications concernant l'information à fournir sur les émetteurs situés à l'extérieur du Canada dans l'Avis 45-308 du personnel publié en même temps que le présent avis.</p>

40.	Comptage double des capitaux réunis	Un intervenant indique qu'une structure de placement indirect peut entraîner un comptage double du montant des capitaux réunis et propose aux ACVM de demander des renseignements sur une telle structure et d'obtenir les détails dans la déclaration.	Les renseignements recueillis sur le secteur de l'émetteur au paragraphe <i>a</i> de la rubrique 5 de la nouvelle déclaration nous permettront de déterminer si un émetteur agit comme intermédiaire financier auprès d'autres entreprises. Ainsi, nous pourrions déterminer le total des fonds réunis directement par les entreprises comparativement aux fonds réunis par un intermédiaire financier ou au moyen d'une structure de financement indirect. De plus, à la rubrique 5, pour les émetteurs qui participent à certaines activités d'investissement et doivent indiquer le secteur dans lequel ils détiennent leurs principaux actifs, nous avons ajouté aux catégories disponibles la catégorie « sociétés fermées ».
Paragraphe <i>a</i> de la rubrique 7 – Renseignements sur le placement : Monnaie			
41.	Indication de la monnaie	Deux intervenants affirment qu'il est difficile de savoir si un même fonds pourrait, dans la déclaration, indiquer qu'il a effectué un placement en dollars canadiens et dans une autre monnaie.	Les instructions de cette rubrique ont été révisées pour préciser qu'il est possible de choisir plusieurs monnaies.
Paragraphe <i>b</i> de la rubrique 7 – Renseignements sur le placement : Date(s) du placement			
42.	Établissement de la date du placement	Un intervenant demande des indications sur la signification de l'expression « date du placement » et propose de préciser que cette date est la date à laquelle les titres sont émis et vendus et à laquelle l'investisseur devient le propriétaire véritable des titres.	Nous avons révisé les instructions de cette rubrique et avons fourni des indications sur la déclaration de la date du placement dans l'Avis 45-308 du personnel publié en même temps que le présent avis.
43.	Plusieurs dates de placement	Trois intervenants suggèrent que la déclaration prévoit différentes dates de placement, étant donné que les placements peuvent être permanents et réalisés à plusieurs dates au cours d'une période fixe ou de façon continue.	Cette rubrique et ses instructions ont été révisées pour clarifier qu'un émetteur devrait faire ce qui suit : <ul style="list-style-type: none"> • si la déclaration concerne des titres placés à une seule date de placement, préciser les dates de début et de fin du placement; • si la déclaration concerne des placements ayant lieu à plusieurs dates, préciser les dates de début et de fin de la période de placement visée par la déclaration.

Paragraphe d de la rubrique 7 – Renseignements sur le placement : Types des titres placés			
44.	Types de titres	Un intervenant propose aux ACVM d'examiner les catégories de titres pour s'assurer qu'elles sont larges et suffisamment souples pour tenir compte de tous les types de titres pouvant être placés.	<p>Nous avons révisé les catégories de types de titres et estimons que la liste comprend la plupart des types de titres placés par les émetteurs déposant des déclarations au Canada. Nous avons inclus, pour les titres qui ne relèvent pas clairement d'une catégorie énumérée, une catégorie pour les « autres » types de titres (dont le code du titre est « OTH ») et une colonne « Description des titres », où l'on peut fournir des renseignements supplémentaires sur le type de titres.</p> <p>Nous avons ajouté des indications sur le paragraphe d de la rubrique 7 dans l'Avis 45-308 du personnel publié en même temps que le présent avis.</p>
Paragraphe e de la rubrique 7 – Renseignements sur le placement : Précisions sur les droits et les titres convertibles ou échangeables			
45.	Format pour fournir des précisions sur les droits et les titres convertibles ou échangeables	Un intervenant mentionne que le format restrictif du tableau servant à fournir des renseignements sur les titres convertibles ou échangeables ne tient pas compte de la nature actuelle de ces titres. Il recommande que les émetteurs puissent fournir les renseignements sous forme de texte suivi, ou qu'ils aient le choix de les fournir sous forme de tableau ou de texte suivi.	<p>Nous avons prévu que les émetteurs fournissent les renseignements sur les droits et les titres convertibles ou échangeables sous forme de tableau afin d'améliorer l'uniformité et la comparabilité des renseignements recueillis. Si les modalités des droits ou des titres convertibles ou échangeables ne relèvent pas clairement des colonnes prévues dans le tableau, les émetteurs peuvent ajouter un texte suivi dans la colonne « Décrire les autres modalités (le cas échéant) ».</p>
Paragraphe f de la rubrique 7 – Renseignements sur le placement : Résumé du placement par territoire et dispense			
46.	Mention des souscripteurs ou des acquéreurs uniques	Un intervenant demande aux autorités en valeurs mobilières des indications supplémentaires sur le sens attribué à l'expression « souscripteur ou acquéreur unique » et souligne que le rapprochement des souscripteurs ou acquéreurs uniques peut être laborieux et coûteux pour les entreprises, particulièrement les émetteurs qui sont des fonds d'investissement ayant différentes catégories de parts et utilisant différentes monnaies.	<p>Pour l'application du paragraphe f de la rubrique 7, chaque souscripteur ou acquéreur ne doit être compté qu'une seule fois, même si l'émetteur a placé auprès d'eux différents types de titres, a placé les titres à des dates différentes et s'est prévalu de plusieurs dispenses de prospectus à cette fin.</p> <p>Nous avons supprimé l'obligation d'indiquer le</p>

			<p>propriétaire véritable des titres placés si une société de fiducie ou un conseiller inscrit est réputé les avoir souscrits ou acquis pour son propre compte au nom d'un compte géré sous mandat discrétionnaire.</p> <p>Dans tous les autres cas, dans la nouvelle déclaration, il faut donner de l'information sur le propriétaire véritable des titres en tant que souscripteur ou acquéreur. Par exemple, c'est la société qui souscrit ou achète les titres qui est le propriétaire véritable et l'unique souscripteur ou acquéreur, et non pas la personne physique qui contrôle la société.</p> <p>Nous avons ajouté des indications sur le paragraphe <i>f</i> de la rubrique 7 dans l'Avis 45-308 du personnel publié en même temps que le présent avis.</p>
Paragraphe g de la rubrique 7 – Renseignements sur le placement : Produit net pour le fonds d'investissement par territoire			
47.	Déclaration du produit net et obtention des données sur les rachats	<p>Un intervenant est d'accord pour imposer aux fonds l'obligation de déclarer leurs rachats pour la période de placement visée par la déclaration.</p> <p>Un certain nombre d'intervenants mettent en doute la pertinence et l'intérêt d'obliger les émetteurs qui sont des fonds d'investissement à déclarer le produit net et mentionnent le fardeau que constitue la collecte des données sur les rachats. Plusieurs intervenants demandent de clarifier les instructions sur la déclaration et le calcul du produit net.</p>	<p>Les renseignements sur le fonds en fonction du produit net nous donnent une idée précise du marché dispensé pour ce type d'émetteur, compte tenu des caractéristiques de rachat offertes par la plupart des fonds d'investissement.</p> <p>En réponse aux commentaires reçus, nous avons clarifié les instructions et le sens attribué à l'expression « produit net ». Pour plus de renseignements, voir l'Annexe D.</p>

Paragraphe <i>h</i> de la rubrique 7 – Renseignements sur le placement : Documents relatifs au placement			
48.	Dépôt électronique des documents relatifs au placement	Un intervenant recommande que la plateforme qui sous-tend les déclarations contienne un champ électronique au moyen duquel les documents relatifs au placement pourraient être joints et par la suite déposés ou transmis automatiquement aux territoires compétents.	<p>Les émetteurs doivent déposer la nouvelle déclaration électroniquement dans tous les territoires membres des ACVM, à l'exception de certains émetteurs étrangers lorsqu'ils effectuent leurs dépôts au moyen de SEDAR. En Colombie-Britannique et en Ontario, la nouvelle déclaration est déposée au moyen du système eServices de la BCSC et de l'Electronic Filing Portal de la CVMO. Dans tous les autres territoires membres des ACVM, la nouvelle déclaration sera déposée au moyen de SEDAR, sauf par certains émetteurs étrangers.</p> <p>Un système de dépôt centralisé des ACVM qui permettrait de transmettre automatiquement la nouvelle déclaration aux autorités compétentes déborde le cadre du projet qui nous occupe. Un tel système fait partie du programme de renouvellement des systèmes nationaux des ACVM.</p> <p>En Ontario seulement, si les documents relatifs au placement qui sont énumérés doivent être déposés auprès de la CVMO ou lui être transmis (et qu'ils ne l'ont pas déjà été), les versions électroniques de ceux-ci doivent être jointes à la nouvelle déclaration et soumises électroniquement avec elle sur l'Electronic Filing Portal de la CVMO.</p>
49.	Documents de commercialisation	Deux intervenants demandent des précisions concernant la mention des documents de commercialisation qui, à l'heure actuelle, ne sont pas considérés comme des documents relatifs au placement devant être déposés auprès des autorités en valeurs mobilières ou leur être transmis. Un intervenant recommande de supprimer l'obligation de déposer les documents de commercialisation et d'en dresser la liste, en raison du fardeau supplémentaire que représente le suivi de ces documents et l'incertitude quant à leur utilité.	Il s'agit d'une obligation d'information seulement; la nouvelle déclaration ne prévoit pas de nouvelles obligations de dépôt ou de transmission des documents relatifs au placement, y compris les documents de commercialisation. Dans la nouvelle déclaration, on doit confirmer le dépôt ou la transmission de ces documents uniquement lorsque l'exige la législation en valeurs mobilières applicable de la

			<p>Saskatchewan, de l'Ontario, du Québec, du Nouveau-Brunswick et de la Nouvelle-Écosse.</p> <p>Par exemple, l'émetteur ou le preneur ferme est tenu d'énumérer :</p> <ul style="list-style-type: none"> • les notices d'offre et tout autre document (documents de commercialisation) qui doivent être déposés conformément à l'article 2.9 du Règlement 45-106; • les notices d'offre qui sont fournies volontairement et doivent être transmises à la CVMO en vertu de l'article 5.4 de la <i>Rule 45-501 Ontario Prospectus and Registration Exemptions</i> de la CVMO; • les documents relatifs au placement qui doivent être déposés conformément au <i>Règlement 45-108 sur le financement participatif</i> (le « Règlement 45-108 »). <p>En Ontario seulement, si les documents relatifs au placement qui sont énumérés doivent être déposés auprès de la CVMO ou lui être transmis (et qu'ils ne l'ont pas déjà été), les versions électroniques de ceux-ci doivent être jointes à la nouvelle déclaration et soumises électroniquement avec elle sur le site Web de la CVMO.</p> <p>D'autres indications sur cette obligation figurent dans l'Avis 45-308 du personnel publié en même temps que le présent avis.</p>
Rubrique 8 – Renseignements sur la rémunération			
50.	Communication au public des renseignements sur la rémunération	Un intervenant affirme que les renseignements sur la rémunération peuvent être utiles aux autorités en valeurs mobilières, mais qu'on ignore comment leur communication aiderait un investisseur à prendre des décisions d'investissement éclairées. Il croit que, si l'objectif consiste à évaluer l'existence de liens financiers entre les personnes reliées et les émetteurs, les renseignements sur la rémunération devraient être déplacés dans un appendice pour	Il ne s'agit pas d'une nouvelle obligation; les déclarations actuelles exigent de fournir de l'information sur les personnes rémunérées par un émetteur dans le cadre d'un placement. Toutefois, la nouvelle déclaration exige des renseignements plus détaillés sur les personnes rémunérées, y compris la relation qu'elles entretiennent avec l'émetteur. Nous sommes

		protéger la vie privée des personnes physiques et la nature concurrentielle de ces renseignements.	ainsi en mesure d'évaluer l'existence de liens financiers entre les personnes reliées et les émetteurs. Le fait d'avoir accès au détail de ces arrangements nous permet de rehausser notre programme de surveillance de la conformité du marché dispensé et, dans l'avenir, d'apporter à la réglementation en valeurs mobilières des améliorations qui auront une incidence sur ce marché.
51.	Structures de rémunération des fonds d'investissement	Un intervenant se questionne sur la pertinence des renseignements sur la rémunération exigés à la rubrique 8 et sur la manière dont une telle exigence cadre avec les structures de rémunération habituelles des fonds d'investissement. Il se demande également comment les autorités en valeurs mobilières utiliseraient ces renseignements.	Il ne s'agit pas d'une nouvelle obligation d'information pour les émetteurs qui sont des fonds d'investissement. Toutefois, dans la nouvelle déclaration, il faut présenter une ventilation détaillée de la rémunération versée ou à verser. Par exemple, si des commissions de suivi sont versées à une personne dans le cadre du placement, l'émetteur qui est un fonds d'investissement doit indiquer que la personne rémunérée recevra une rémunération différée et décrire les modalités des commissions de suivi. Ces renseignements nous permettent de mieux comprendre les tendances en matière de structures de rémunération afin de mieux orienter les activités d'élaboration de la réglementation et d'améliorer nos programmes de surveillance de la conformité.
Paragraphe a de la rubrique 8 – Renseignements sur la rémunération : Inscription et nom de la personne rémunérée			
52.	Portails de financement	Un intervenant propose que les instructions précisent le sens des expressions « portail de financement » et « portail sur Internet ».	Ces expressions désignent habituellement un intermédiaire qui met à la disposition des émetteurs une plateforme en ligne au moyen de laquelle ils peuvent offrir et vendre des titres aux investisseurs. Elles incluent les « portails de financement », au sens attribué à ce terme dans le Règlement 45-108. Nous avons également ajouté des indications sur

			ces expressions dans l'Avis 45-308 du personnel publié en même temps que le présent avis.
Paragraphe d de la rubrique 8 – Renseignements sur la rémunération : Détail de la rémunération			
53.	Rémunération différée	Un intervenant demande des précisions sur les éléments à inclure dans la rémunération différée. Il affirme que, compte tenu du fait que fournir des estimations des commissions de suivi imposerait un fardeau et dépendrait de diverses hypothèses, il voit mal quels avantages procureraient ces renseignements supplémentaires. Un intervenant demande de préciser que, advenant le versement de commissions de suivi, l'information à fournir serait le total des sommes payées à l'entreprise et non pas les sommes payés aux représentants individuels.	À la lumière des commentaires reçus, nous avons supprimé l'obligation de fournir une estimation de la rémunération différée. Dans la nouvelle déclaration, l'émetteur est tenu uniquement d'indiquer si la personne recevra ou peut recevoir une rémunération différée et de fournir une description des modalités de la rémunération différée.
Rubrique 9 – Attestation			
54.	Attestation des renseignements fournis par les tiers	<p>Un intervenant estime inapproprié d'obliger le déposant à attester des renseignements qui ne peuvent être obtenus que de tiers (comme des promoteurs ou des personnes participant au contrôle) et dont il n'a pas connaissance ou qui échappent à son action.</p> <p>Un intervenant pense que les instructions de la rubrique 9 relatives à une fiducie devraient fournir des détails supplémentaires afin de permettre expressément à l'administrateur et au gestionnaire d'une fiducie d'attester la déclaration. Les instructions devraient également être modifiées pour fournir des indications aux personnes qui remplissent la déclaration pour le compte de l'émetteur à titre de mandataire ou en une qualité similaire.</p>	<p>Les renseignements à fournir dans la nouvelle déclaration sont des éléments dont l'émetteur devrait avoir connaissance. Nous faisons remarquer que l'information sur les actions détenues par les promoteurs et par les personnes participant au contrôle n'est plus demandée dans la nouvelle déclaration.</p> <p>Nous avons modifié les instructions de cette rubrique pour préciser que seuls un dirigeant ou un administrateur de l'émetteur ou du preneur ferme peuvent attester la déclaration. Si l'émetteur ou le preneur ferme n'est pas une société par actions, il peut désigner une personne physique exerçant des fonctions analogues à celles d'un administrateur ou d'un dirigeant pour attester la déclaration.</p>

Avis – Collecte et utilisation des renseignements personnels			
55.	Collecte de renseignements au sujet de personnes physiques	Un intervenant fait remarquer que l'attestation portant sur la collecte de renseignements personnels est similaire à celle qui est prévue, à l'heure actuelle, à l'Annexe 45-106A1 concernant les souscripteurs ou les acquéreurs résidant en Ontario. L'intervenant, qui n'a pas connaissance de disposition correspondante dans la législation sur l'accès à l'information ou la protection des renseignements personnels dans une autre province, affirme qu'il est inapproprié d'obliger les émetteurs ayant placé des titres dans d'autres provinces que l'Ontario à produire cette attestation.	L'attestation concernant la collecte des renseignements personnels vise le respect des obligations en matière d'avis et de consentement prévues par la législation relative à la protection de la vie privée dans tout le Canada.
Appendice 1 (Renseignements confidentiels sur l'administrateur, le membre de la haute direction, le promoteur et la personne participant au contrôle)			
56.	Coordonnées professionnelles du chef de la direction de l'émetteur	Un intervenant fait remarquer que la personne qui remplit la déclaration au nom d'un émetteur ou du courtier qui participe au placement ne dispose pas de cette information, que l'émetteur pourrait d'ailleurs ne pas souhaiter communiquer.	<p>Nous demandons cette information pour résoudre des difficultés, rencontrées par le passé, à joindre les personnes-ressources chez les émetteurs qui soient en mesure de répondre aux questions concernant le placement.</p> <p>Nous estimons qu'il ne serait pas exagérément difficile d'obtenir cette information.</p> <p>Cette information est recueillie au moyen d'un appendice non rendu public.</p>
57.	Adresse domiciliaire des administrateurs, des membres de la haute direction, des personnes participant au contrôle et des promoteurs	<p>Un intervenant est en faveur de la collecte de ces renseignements, mais à condition que ceux-ci demeurent confidentiels.</p> <p>Certains intervenants estiment inapproprié de la part des autorités en valeurs mobilières d'exiger la communication d'adresses domiciliaires et doutent de l'utilité de ces renseignements pour elles. Un des intervenants soutient qu'il est laborieux pour l'émetteur d'obtenir l'adresse domiciliaire de ces personnes, alors qu'un autre suggère de limiter l'information demandée aux adresses électroniques et aux numéros de téléphone. Un des intervenants est d'avis que les membres des ACVM pourraient obtenir des renseignements sur les dirigeants et les administrateurs et, dans certains</p>	<p>L'adresse domiciliaire est l'un des moyens efficaces dont nous disposons pour trouver et joindre une personne lorsque cela est nécessaire dans l'exercice de notre fonction de surveillance de la conformité.</p> <p>L'information recueillie dans l'Appendice 2 n'est pas rendue publique par les membres des ACVM. La divulgation de cette information par suite d'une demande d'accès est régie par la législation sur l'accès à l'information en vigueur dans chacun des territoires membres des ACVM.</p>

		<p>territoires, les actionnaires en consultant les registres d'entreprises de divers organismes gouvernementaux.</p> <p>Un intervenant fait remarquer qu'un émetteur a généralement besoin, selon les lois sur la protection des renseignements personnels, d'un consentement pour communiquer une adresse domiciliaire et il se demande de quelle manière les ACVM répondraient aux demandes de communication de ces renseignements en vertu des lois sur l'accès à l'information.</p>	
Appendice 2 (Renseignements confidentiels sur le souscripteur ou l'acquéreur)			
58.	Présentation de l'information sur les comptes gérés sous mandat discrétionnaire	Un certain nombre d'intervenants demandent davantage d'indications sur la présentation de l'information à fournir au sujet des comptes gérés sous mandat discrétionnaire.	Conformément à la nouvelle déclaration, les émetteurs ne sont pas tenus de fournir de renseignements sur le propriétaire véritable si une société de fiducie ou un conseiller inscrit est réputé avoir souscrit ou acquis les titres pour son propre compte au nom d'un compte géré sous mandat discrétionnaire. Dans de tels cas, seuls sont requis les renseignements sur la société de fiducie ou le conseiller inscrit.
59.	Préoccupations liées à la protection des renseignements sur le souscripteur ou l'acquéreur	<p>Divers intervenants ont exprimé des préoccupations sur la protection des renseignements demandés au sujet du souscripteur ou de l'acquéreur. En voici quelques-unes :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Des organismes gouvernementaux au Canada et aux États-Unis ont été victimes de piratage et la collecte massive de renseignements personnels est difficilement justifiable. • Les ventes aux investisseurs européens risquent d'être paralysées en raison principalement des enjeux de protection de la vie privée soulevés par la collecte de renseignements sur le souscripteur ou l'acquéreur. • Des renseignements sur les souscripteurs ou les acquéreurs pourraient être rendus publics dans le contexte d'une demande en vertu des lois sur l'accès à l'information. • La communication des renseignements personnels de souscripteurs ou acquéreurs influe de façon réelle et significative sur la confiance des investisseurs, qui s'attendent à être respectés et protégés par leur conseiller 	L'information recueillie dans l'Appendice 1 n'est pas consignée dans le dossier d'information public des membres des ACVM. La communication de cette information par suite d'une demande d'accès est régie par la législation sur l'accès à l'information en vigueur dans chacun des territoires membres des ACVM.

		<p>financier et leur autorité en valeurs mobilières.</p> <p>Un intervenant rappelle que la déclaration de renseignements sur le souscripteur ou l'acquéreur en vertu de l'Annexe 45-106A6 en Colombie-Britannique résulte de la pression des médias, qui ne visaient qu'un type de marché isolé bien précis. L'intervenant indique que les souscripteurs et acquéreurs de la Colombie-Britannique se plaignent de voir paraître leurs renseignements personnels dans le moteur de recherche Google par suite du dépôt de l'Annexe 45-106A6 à la BCSC.</p>	
60.	Personnes rémunérées	<p>Selon un intervenant, les instructions de l'Appendice 2 devraient préciser que l'objet du point 3 du paragraphe <i>f</i> est d'obtenir des détails supplémentaires seulement en ce qui concerne l'information déclarée à la rubrique 8. L'intervenant ajoute que l'émetteur ne peut déclarer que la rémunération qu'il verse lui-même et non la rémunération versée par des tiers.</p>	<p>L'objet de cette rubrique est d'identifier la personne rémunérée pour chaque placement de titres de l'émetteur auprès d'un souscripteur ou d'un acquéreur précis. Comme il est indiqué dans les instructions, le nom de la personne rémunérée doit correspondre à celui fourni à la rubrique 8. À la rubrique 8, on doit indiquer uniquement le nom des personnes qui sont ou seront directement rémunérées par l'émetteur, et non de celles qui pourraient, à titre d'exemple, recevoir un salaire dans le cadre de leur emploi auprès d'une société rémunérée par l'émetteur.</p>
61.	Adresse électronique du souscripteur ou de l'acquéreur	<p>Un intervenant s'inquiète du fardeau que pourrait représenter l'obligation de fournir l'adresse électronique personnelle des souscripteurs ou acquéreurs. Un autre intervenant doute de la pertinence d'une telle information et se demande ce qu'en feront les autorités en valeurs mobilières.</p>	<p>L'adresse électronique ne doit être fournie par l'émetteur que si le souscripteur ou l'acquéreur lui a communiqué cette information.</p> <p>Cette information nous aide à communiquer avec les souscripteurs ou les acquéreurs, au besoin, dans le cadre de nos programmes de conformité.</p>

62.	Indication que le souscripteur ou l'acquéreur est une personne inscrite ou un initié	<p>Certains intervenants s'inquiètent du fardeau que représente l'obligation de déterminer si le souscripteur ou l'acquéreur est une personne inscrite et mettent en doute la pertinence et les avantages pour les autorités en valeurs mobilières de recueillir ces renseignements. Un intervenant craint le fardeau associé à l'obligation d'établir si un souscripteur ou un acquéreur est un initié.</p> <p>Un intervenant fait valoir qu'en Colombie-Britannique, indiquer si le souscripteur ou l'acquéreur est une personne inscrite ou un initié est actuellement une obligation imposée en vertu de l'Annexe 45-106A6, qui a peut-être pesé dans la décision de certains participants au marché de ne pas offrir de titres étrangers dans la province. L'intervenant recommande aux autres membres des ACVM de ne pas imposer d'obligations similaires.</p>	<p>Nous estimons qu'il n'est pas exagérément difficile d'obtenir l'information nécessaire pour déterminer si le souscripteur ou l'acquéreur est une personne inscrite ou un initié.</p> <p>Cette information est utile pour trouver les liens entre les souscripteurs ou acquéreurs et les émetteurs, facilitera notre surveillance du marché dispensé et améliorera nos programmes de conformité.</p>
63.	Information au sujet de la dispense invoquée à l'égard de chaque souscripteur ou acquéreur	<p>Un intervenant estime raisonnable l'obligation d'indiquer en détail les dispenses invoquées, puisqu'elle facilitera le suivi du recours aux dispenses.</p> <p>Deux intervenants sont d'avis que la déclaration devrait permettre à l'émetteur ou au preneur ferme d'indiquer toutes les catégories auxquelles le souscripteur ou l'acquéreur est admissible, faute de quoi l'information recueillie sur chaque dispense invoquée par un investisseur qui est une personne physique demeurera incomplète et risquerait de soulever des questions quant au choix d'une catégorie de dispense au lieu d'une autre.</p> <p>Deux intervenants mentionnent le fardeau que représente l'obligation de fournir des détails au sujet des dispenses invoquées. Un intervenant fait valoir que les courtiers étrangers, qui n'étaient auparavant pas tenus de recueillir une telle information, devront modifier considérablement leurs systèmes informatiques pour préserver l'information et y avoir accès facilement.</p>	<p>Les émetteurs sont tenus d'indiquer de façon précise la dispense invoquée pour le placement de leurs titres. Le détail des dispenses invoquées nous aide dans l'application de nos programmes de conformité, dans l'élaboration de la réglementation et dans la collecte de données sur le marché dispensé.</p> <p>Après examen des commentaires reçus et comparaison des coûts de conformité avec les avantages pouvant être tirés des renseignements, nous n'exigeons pas que les émetteurs indiquent toutes les catégories auxquelles le souscripteur ou l'acquéreur est admissible.</p>

64.	Information répétitive	Un intervenant juge répétitive une grande partie de l'information demandée aux paragraphes <i>a</i> , <i>d</i> et <i>e</i> et au point 3 du paragraphe <i>f</i> . Il aimerait que le formulaire soit simplifié ou qu'il comporte des champs générés automatiquement et puisse être déposé électroniquement.	<p>L'information demandée au paragraphe <i>a</i> de l'Appendice 1 ne doit être fournie qu'une seule fois. Il est par ailleurs nécessaire d'indiquer séparément pour chaque souscripteur ou acquéreur la date du placement, le type de titres placés et la dispense invoquée.</p> <p>Nous avons conçu les modèles Excel publiés en même temps que le présent avis en vue de faciliter la communication des renseignements exigés dans les appendices. L'Appendice 1 et l'Appendice 2 doivent être déposés en format .xlsx au moyen de ces modèles.</p>
65.	Communication de renseignements sur chaque placement	Deux intervenants font remarquer qu'il faut indiquer dans la déclaration des renseignements non seulement par acquéreur ou souscripteur, mais également par placement. Ces intervenants demandent de préciser si un investisseur (ou un gestionnaire de portefeuille agissant pour un compte géré sous mandat discrétionnaire) qui achète plusieurs fois des parts d'un fonds au cours d'une année devrait donner des renseignements distincts pour chaque achat dans l'Appendice 2. Un de ces intervenants met aussi en doute la pertinence de ces renseignements et se demande ce qu'en feront les ACVM.	<p>Il est nécessaire d'indiquer séparément pour chaque souscripteur ou acquéreur la date du placement, le type de titres placés et la dispense invoquée.</p> <p>Nous avons conçu les modèles Excel publiés en même temps que le présent avis en vue de faciliter la communication des renseignements exigés dans les appendices. L'Appendice 1 et l'Appendice 2 doivent être déposés en format .xlsx au moyen de ces modèles.</p>
66.	Indication de la date de fin du placement	Un intervenant signale qu'il peut être impossible de connaître la date de fin du placement exigée au point 2 du paragraphe <i>a</i> dans le cas d'un placement permanent de titres, par exemple des placements par un fonds d'investissement.	Nous avons révisé cette rubrique afin d'y exiger la date d'attestation de la déclaration (conformément à la rubrique 10 de la nouvelle déclaration) au lieu de la date de fin du placement.
Dépôt			
67.	Modification du délai de dépôt accordé aux fonds d'investissement pour qu'il expire à la fin de l'année civile	<p>De nombreux intervenants approuvent l'idée que le délai de dépôt des fonds d'investissement expire à la fin de l'année civile. Un intervenant craint toutefois que la modification du délai n'entraîne une augmentation des frais d'administration.</p> <p>Certains intervenants proposent de prolonger le délai de dépôt (de 45 à 60 jours suivant la fin de l'année civile) pour</p>	<p>Nous prenons note de ces commentaires favorables.</p> <p>Pour donner suite aux commentaires des intervenants, nous avons modifié la période de transition à l'intention des émetteurs qui sont des fonds d'investissement et font une déclaration</p>

		<p>tenir compte de l'augmentation des demandes administratives de collecte des renseignements supplémentaires exigés. Un autre intervenant considère que les dispositions transitoires devraient prévoir une dispense de l'obligation de fournir de « nouveaux » renseignements sur les opérations réalisées avant une date qui se situe au moins 90 jours après l'entrée en vigueur des modifications.</p> <p>Pour éviter qu'un fonds d'investissement ne soit tenu, pendant la période de transition, de déposer une deuxième déclaration au cours d'une même année civile, les intervenants suggèrent d'autoriser les fonds d'investissement à reporter le dépôt de leur déclaration à la prochaine date limite prévue selon le nouveau délai qui tombe plus de 12 mois après le dépôt de leur déclaration précédente ou à déposer une déclaration globale à la prochaine date limite prévue selon le nouveau délai.</p> <p>Un intervenant soutient qu'un délai de dépôt additionnel correspondant à celui des fonds d'investissement devrait être accordé aux fonds de capital-investissement.</p>	<p>annuelle.</p> <p>Nous avons instauré une période de transition au cours de laquelle les fonds d'investissement qui font une déclaration annuelle pourront déclarer les placements effectués avant le 1^{er} janvier 2017 au moyen de la déclaration actuelle ou de la nouvelle déclaration.</p> <p>Pour obtenir des indications supplémentaires sur le délai de dépôt de la déclaration annuelle et la période de transition, se reporter à l'Annexe E et à l'Avis 45-308 du personnel publié en même temps que le présent avis.</p>
68.	Modalités de dépôt de la déclaration de placement avec dispense	<p>Un intervenant se prononce en faveur du dépôt électronique, qui, à son avis, serait plus efficace pour les émetteurs et faciliterait la collecte de données.</p> <p>Certains intervenants soulignent le manque d'uniformité des systèmes de dépôt électronique destinés au marché dispensé et invitent les autorités en valeurs mobilières à collaborer à la mise au point d'un système de dépôt électronique harmonisé. Un certain nombre d'intervenants recommandent de retarder l'entrée en vigueur de la nouvelle déclaration jusqu'à l'établissement d'un système de dépôt intégré unique par les ACVM.</p> <p>Un intervenant suggère que les émetteurs soient autorisés à soumettre à leur autorité principale, au moyen d'un système électronique, une seule déclaration pancanadienne dont les ACVM pourraient s'échanger les renseignements, ce qui</p>	<p>Les émetteurs doivent déposer la nouvelle déclaration électroniquement dans tous les territoires membres des ACVM, à l'exception de certains émetteurs étrangers qui effectuent des dépôts au moyen de SEDAR. La BCSC élabore un système de dépôt en ligne sur eServices pour pouvoir accueillir les données structurées de la nouvelle déclaration. À compter du 30 juin 2016, date d'entrée en vigueur de la nouvelle déclaration, les émetteurs qui doivent la déposer en Colombie-Britannique et en Ontario le feront en remplissant un formulaire électronique sur le système eServices et l'Electronic Filing Portal de la CVM, respectivement. Dans tous les territoires membres des ACVM autres que la Colombie-Britannique et l'Ontario, la nouvelle déclaration devra être déposée au moyen de</p>

		<p>éviterait la répétition des démarches par les émetteurs.</p> <p>Certains intervenants affirment que le recours à SEDAR pour le dépôt des déclarations du marché dispensé aurait pour effet d'accroître le fardeau et les coûts de déclaration qui incombent aux émetteurs et peut être problématique pour certains émetteurs, particulièrement les émetteurs étrangers.</p> <p>Un intervenant recommande que les formulaires de dépôt et les portails électroniques soient conçus et testés de manière à s'assurer de leur convivialité. Dans la même veine, un autre intervenant encourage les autorités en valeurs mobilières à adopter des méthodes de dépôt qui leur permettent et permettent aux personnes qui font de la recherche en valeurs mobilières ainsi qu'aux gouvernements, d'utiliser facilement les données recueillies.</p> <p>Deux intervenants se disent préoccupés par la protection de renseignements personnels fournis sous forme électronique.</p>	<p>SEDAR, sauf dans le cas de certains émetteurs étrangers². Le système eServices de la BCSC et l'Electronic Filing Portal de la CVMO généreront tous deux une copie électronique de la déclaration remplie, que les émetteurs pourront ensuite utiliser pour le dépôt au moyen de SEDAR, s'il y a lieu.</p> <p>Les ACVM mènent un projet de longue durée afin de créer un système intégré unique de dépôt des déclarations de placement avec dispense qui réduirait encore davantage le fardeau réglementaire des participants au marché. Ce système fait partie d'un vaste programme de renouvellement des systèmes nationaux des ACVM.</p> <p>L'Avis 45-308 du personnel publié en même temps que le présent avis renferme des indications sur le mode de dépôt de la nouvelle déclaration.</p>
69.	Emploi de modèles Excel pour le dépôt des appendices	<p>Un certain nombre d'intervenants se prononcent en faveur du dépôt en format Excel des renseignements à fournir dans les appendices, et deux de ces intervenants sont aussi d'accord pour que les ACVM fournissent des modèles à cette fin. Un intervenant aimerait savoir si le format PDF est aussi accepté. Un autre intervenant demande de préciser s'il est acceptable de fournir les renseignements sur la rémunération demandés à la rubrique 8 dans un fichier Excel ou un fichier texte délimité (CSV).</p>	<p>Nous prenons note de ces commentaires favorables.</p> <p>Les émetteurs sont tenus de déposer l'Appendice 1 et l'Appendice 2 en format .xlsx au moyen des modèles Excel élaborés par les ACVM. On peut obtenir ces modèles, qui ont été publiés en même temps que le présent avis, sur le site Web de chaque membre des ACVM.</p> <p>Les modèles Excel aideront les déposants à structurer l'information présentée dans les appendices.</p>

² Se reporter à l'Avis de publication multilatéral des ACVM relatif au *Règlement modifiant le Règlement 13-101 sur le Système électronique de données, d'analyse et recherche (SEDAR)* et au *Règlement modifiant le Règlement 13-102 sur les droits relatifs aux systèmes de SEDAR et de la BDNI*, publié le 3 décembre 2015.

			<p>Les modèles Excel, qui renferment des instructions et des exemples détaillés, contribueront à améliorer l'uniformité et la comparabilité des renseignements recueillis dans les appendices.</p> <p>Les renseignements sur la rémunération doivent être fournis à la rubrique 8 de la nouvelle déclaration et ne peuvent l'être dans un fichier Excel ou CSV.</p>
70.	Forme de présentation de l'information	Un intervenant suggère aux ACVM de tenir compte des formes de présentation de l'information existantes, comme le questionnaire de reconnaissance de risque sous forme de feuille de calcul qu'employait la CVMO en 2014 pour recueillir des renseignements sur les fonds de capital-investissement.	<p>Nous avons envisagé différentes formes et avons conclu que la feuille de calcul Excel est la mieux adaptée à la collecte des renseignements dans les appendices en raison de son accessibilité et de son usage répandu.</p> <p>Par ailleurs, les modèles Excel conçus pour les besoins de l'Appendice 1 et de l'Appendice 2 aideront les déposants à nous fournir l'information demandée, et nous serviront à recueillir celle-ci sous une forme structurée et organisée utile dans le cadre de nos programmes de conformité, de l'élaboration de la réglementation et de la collecte de données.</p>

Autres			
71.	Publication de l'information sur les placements avec dispense	<p>Un intervenant soutient que les déclarations actuelles des placements avec dispense doivent être compilées, résumées et publiées régulièrement. Dans le même ordre d'idées, un intervenant fait valoir que pour que l'information recueillie au moyen des déclarations soit utile, elle doit être accessible par voie électronique et pouvoir faire l'objet d'un tri et d'une analyse. Un intervenant voit mal comment les divers membres des ACVM parviendront à regrouper les renseignements tirés des déclarations déposées et à donner une vue d'ensemble pancanadienne des marchés dispensés.</p> <p>Un intervenant recommande de rendre publique l'information recueillie au moyen des déclarations sous une forme exhaustive pour les investisseurs avant qu'ils ne prennent leur décision d'investissement.</p> <p>Un intervenant se demande pourquoi la CVMO publie sur son site Web des renseignements détaillés sur les placements avec dispense et pour quelle raison ces renseignements doivent être rendus publics sous une forme qui puisse être « utilisée, analysée et faire l'objet de recherches » par les parties intéressées. L'intervenant se demande également dans quelle mesure la nouvelle déclaration modifie ces renseignements.</p>	<p>Les déclarations déposées en Colombie-Britannique ainsi que celles déposées sur SEDAR (à l'exception des appendices non rendus publics) seront rendues publiques et pourront respectivement être consultées sur le site Web de la BCSC et sur SEDAR. La CVMO continuera de publier sur son site Web un sommaire des renseignements sur les placements avec dispense tirés des déclarations déposées en Ontario.</p> <p>Divers membres des ACVM publient aussi régulièrement des données et des statistiques au sujet des placements effectués sous le régime d'une dispense de prospectus qui sont fondées sur les renseignements recueillis au moyen des déclarations. Les ACVM ne sont toutefois pas en mesure de regrouper et de rapprocher les données recueillies dans tous ces territoires à l'aide des déclarations. La création d'un système de dépôt intégré fait partie du programme à long terme de renouvellement des systèmes nationaux des ACVM.</p>
72.	Entrée en vigueur	<p>Un intervenant juge très serrée l'échéance accordée pour remplir l'obligation d'employer la nouvelle déclaration, soit le 30 janvier 2016.</p>	<p>Sous réserve de l'approbation des ministres compétents, les modifications entreront en vigueur le 30 juin 2016. Cela signifie que le dépôt d'une nouvelle déclaration sera exigé pour tout placement effectué à compter du 30 juin 2016. Une période de transition est prévue afin de permettre aux fonds d'investissement qui font une déclaration annuelle de déclarer les placements effectués avant le 1^{er} janvier 2017 au moyen de la déclaration actuelle ou de la nouvelle déclaration.</p> <p>Pour obtenir des indications supplémentaires sur</p>

			le passage à la nouvelle déclaration, se reporter à l'Annexe E.
73.	Respect des dispenses de prospectus existantes	Un intervenant estime que les autorités en valeurs mobilières doivent prendre les mesures nécessaires pour exiger la conformité aux règles régissant actuellement les dispenses de prospectus et considère qu'elles et les gouvernements doivent reconnaître que la déclaration ne suffira pas à procurer le niveau de protection nécessaire aux investisseurs.	Les ACVM reconnaissent l'importance de la conformité aux règles qui régissent les dispenses de prospectus. L'un des principaux objectifs de la nouvelle déclaration est de nous aider dans notre mandat de surveillance du marché dispensé et de la conformité.
74.	Service d'assistance téléphonique pour les émetteurs	Un intervenant pense que les modifications proposées rendront les déclarations considérablement plus complexes et suggère aux ACVM de mettre en place un service d'assistance téléphonique.	Pour aider les déposants à remplir et à déposer la nouvelle déclaration, nous avons révisé l'Avis 45-308 du personnel publié en même temps que le présent avis. Nous avons également l'intention d'élaborer des présentations et des webinaires pour les déposants et d'offrir des séances de formation aux parties intéressées.
75.	Avertissement relatif à la présentation d'information fausse ou trompeuse	Un intervenant recommande d'énoncer au début de la déclaration, outre la mention selon laquelle la présentation d'information fausse ou trompeuse constitue une infraction, les sanctions auxquelles s'expose quiconque commet une telle infraction. Par ailleurs, l'intervenant recommande aux autorités en valeurs mobilières et aux gouvernements de s'assurer qu'une sanction adéquate est prévue en cas de déclaration incomplète ou déposée tardivement (qu'elle renferme ou non de l'information fausse ou trompeuse).	Les membres des ACVM disposent de divers moyens et peuvent imposer diverses sanctions en cas de présentation d'information fausse ou trompeuse, qui dépendent des faits et des circonstances de chaque affaire, notamment de la nature et de l'importance de la déclaration inexacte. C'est pourquoi nous n'estimons pas nécessaire de préciser les sanctions qu'entraîne la déclaration d'information fausse ou trompeuse.
76.	Droits	Un intervenant recommande aux ACVM de mettre au point un barème de droits harmonisé et rationalisé. L'intervenant soutient que, dans la plupart des cas, les divers membres des ACVM acceptent simplement les déclarations déposées sans passer en revue leur contenu ni formuler d'observations sur celui-ci. Selon l'intervenant, le barème de droits adopté dans les diverses provinces devrait refléter le niveau des activités et des services offerts par leur autorité en valeurs mobilières respectif.	La mise en place d'un barème de droits harmonisé déborde le cadre du projet qui nous occupe.
	Une même déclaration	Un intervenant estime qu'il serait efficace d'utiliser le même	Chaque fonds d'investissement est considéré

77.	pour plusieurs fonds d'investissement	formulaire pour plusieurs fonds d'investissement.	comme un émetteur distinct visé par des obligations d'information distinctes. Le traitement de plusieurs fonds d'investissement au moyen d'un même formulaire compliquerait la tâche des ACVM pour ce qui est de la collecte et de l'analyse des données.
-----	---------------------------------------	---	---

Annexe D

Résumé des changements apportés à la nouvelle déclaration depuis la publication pour consultation

Le texte qui suit résume les changements apportés à la nouvelle déclaration depuis la publication pour consultation, en réponse aux mémoires reçus et aux commentaires exprimés pendant nos consultations informelles.

Outre les changements résumés ci-après, nous avons apporté les changements suivants à la nouvelle déclaration par rapport à la version publiée pour consultation :

- le déplacement de certaines définitions du Règlement 45-106 dans la nouvelle déclaration pour en faciliter la consultation;
- la suppression des exemples dans la version de la nouvelle déclaration publiée pour consultation;
- certaines modifications à la forme, à la numérotation et à la formulation;
- la clarification de certaines instructions.

A. Suppression des obligations d'information et d'autres obligations

Dépôt d'une seule déclaration indiquant tous les souscripteurs ou acquéreurs

La version actuelle de l'Annexe 45-106A1 exige que les émetteurs effectuant un placement dans plus d'un territoire du Canada remplissent une seule déclaration indiquant tous les souscripteurs ou acquéreurs, et qu'ils la déposent dans chacun des territoires concernés. Nous avons supprimé cette obligation.

Malgré ce changement, les émetteurs peuvent continuer de s'acquitter de leur obligation de dépôt en remplissant une seule déclaration indiquant tous les souscripteurs ou acquéreurs, et en la déposant dans chacun des territoires concernés.

Propriétaires véritables de comptes gérés sous mandat discrétionnaire

Les déclarations actuelles exigent de l'information sur le propriétaire véritable des titres souscrits ou acquis. La nouvelle déclaration publiée pour consultation visait à clarifier cette obligation en fournissant des indications supplémentaires concernant l'information à fournir sur les propriétaires véritables de comptes gérés sous mandat discrétionnaire.

La nouvelle déclaration ne prévoit plus la communication d'information sur les propriétaires véritables de comptes gérés sous mandat discrétionnaire. Si une société de fiducie ou un conseiller inscrit visé au paragraphe *p* ou *q* de la définition de l'expression « investisseur qualifié » à l'article 1.1 du Règlement 45-106 est réputé avoir souscrit ou acquis des titres pour son propre compte au nom d'un compte géré sous mandat discrétionnaire, il y a obligation de

fournir de l'information non pas sur le propriétaire véritable de titres, mais uniquement sur la société de fiducie ou le conseiller inscrit.

Nous avons apporté ce changement pour plusieurs raisons, notamment :

- les commentaires reçus concernant le fardeau pesant sur les émetteurs pour obtenir cette information;
- le fait que la dispense de prospectus ouverte pour une société de fiducie ou un conseiller inscrit réputé souscrire ou acquérir les titres pour son propre compte n'oblige pas l'émetteur à recueillir de l'information sur le propriétaire véritable;
- le fait que nous pouvons obtenir de l'information sur les propriétaires véritables par l'intermédiaire de la société de fiducie ou du conseiller qui est inscrit, au besoin.

Montant estimatif de la rémunération différée

La nouvelle déclaration publiée pour consultation proposait que le montant estimatif de toute rémunération différée soit indiqué en vertu de l'obligation de fournir le détail de la rémunération versée à une personne par un émetteur dans le cadre du placement. Nous avons supprimé cette proposition d'obligation. Selon la nouvelle déclaration, l'émetteur n'est tenu que de préciser si la personne recevra ou pourrait recevoir une rémunération différée et d'en indiquer les modalités.

Participations des administrateurs, membres de la haute direction, promoteurs et personnes participant au contrôle

La nouvelle déclaration publiée pour consultation prévoyait que certains émetteurs devaient fournir l'information suivante à l'égard de leurs administrateurs, membres de la haute direction, promoteurs et personnes participant au contrôle :

- le nombre de titres comportant droit de vote de l'émetteur dont il a la propriété véritable ou sur lesquels il exerce une emprise, directement ou indirectement, à la date du placement, y compris les titres souscrits ou acquis dans le cadre du placement;
- le montant total payé pour les titres.

Nous avons supprimé cette proposition d'obligation en raison des commentaires reçus à propos du fardeau pesant sur les émetteurs pour obtenir cette information, la nature commercialement sensible de la communication d'une telle information et des préoccupations au sujet de la confidentialité.

L'identité et le territoire de résidence des administrateurs, membres de la haute direction et promoteurs de l'émetteur doivent être indiqués dans la nouvelle déclaration, qui est mise à la disposition du public. Cependant, leurs adresses domiciliaires doivent être indiquées dans l'Appendice 2, qui n'est pas rendu public. L'émetteur doit fournir de l'information sur les administrateurs et les membres de la haute direction du promoteur qui n'est pas une personne physique.

Les émetteurs suivants ne sont pas tenus de fournir cette information :

- les émetteurs qui sont des fonds d'investissement;
- les émetteurs assujettis et leurs filiales en propriété exclusive;
- les émetteurs à capital ouvert étrangers et leurs filiales en propriété exclusive;
- les émetteurs qui placent des titres étrangers admissibles uniquement auprès de clients autorisés.

B. Révision des obligations d'information

Identités des personnes participant au contrôle

La nouvelle déclaration publiée pour consultation proposait que l'identité des personnes participant au contrôle de certains émetteurs soit indiquée dans la partie de la déclaration qui est mise à la disposition du public, comme l'exige actuellement l'Annexe 45-106A6 déposée auprès de la BCSC.

L'information sur l'identité et l'adresse domiciliaire des personnes participant au contrôle doit désormais être indiquée dans l'Appendice 2, qui n'est pas rendu public. L'émetteur doit fournir de l'information sur les administrateurs et les membres de la haute direction de la personne participant au contrôle qui n'est pas une personne physique.

Nous avons apporté ce changement en raison des commentaires reçus à propos de la nature commercialement sensible de la communication d'une telle information et des préoccupations au sujet de la confidentialité. À notre avis, le fait de donner l'identité des personnes participant au contrôle est nécessaire à nos fonctions de conformité, mais cette information n'a pas à être rendue publique.

Les émetteurs suivants ne sont pas tenus de fournir cette information :

- les émetteurs qui sont des fonds d'investissement;
- les émetteurs assujettis et leurs filiales en propriété exclusive;
- les émetteurs à capital ouvert étrangers et leurs filiales en propriété exclusive;
- les émetteurs qui placent des titres étrangers admissibles uniquement auprès de clients autorisés.

Monnaie

Nous avons revu les instructions sur la conversion de la monnaie dans la nouvelle déclaration pour préciser le taux de change à appliquer dans les cas suivants :

- si le placement est effectué à une date où le taux de change quotidien de la Banque du Canada à midi n'est pas disponible, il faut convertir le montant en dollars canadiens au dernier taux de change de clôture de la Banque du Canada disponible avant la date du placement;

- dans le cas d'un fonds d'investissement qui procède au placement permanent de ses titres, il faut convertir le montant en dollars canadiens au taux de change moyen quotidien de la Banque du Canada à midi pour la période de placement visée par la déclaration.

La Banque du Canada a annoncé qu'à compter du 1^{er} mars 2017, elle ne publiera plus deux taux quotidiennement (taux de midi et de clôture) mais plutôt un taux de change quotidien indicatif unique. Nous avons revu les instructions de la nouvelle déclaration pour préciser que si ce changement est mis en œuvre, la monnaie étrangère devra être convertie au taux de change quotidien indicatif unique et non au taux de change quotidien à midi ou au taux de change de clôture dans chacune des situations décrites dans les instructions. Par exemple, le fonds d'investissement qui procède au placement permanent de ses titres convertirait la monnaie étrangère en dollars canadiens au taux de change quotidien moyen indicatif unique pour la période de placement visée par la déclaration.

Secteur d'activité de l'émetteur

Pour les émetteurs exerçant certaines activités d'investissement qui sont tenus d'indiquer les principaux secteurs dans lesquels se trouvent leurs actifs, nous avons ajouté la catégorie « Sociétés fermées » afin d'englober les émetteurs qui investissent leurs actifs dans d'autres entreprises, comme les fonds de capital-investissement.

Produit net pour le fonds d'investissement

Nous avons clarifié le sens de l'expression « produit net » relativement à l'obligation d'indiquer le produit net pour le fonds d'investissement par territoire. Dans la nouvelle déclaration, l'expression « produit net » s'entend du produit brut, réalisé dans le territoire, des placements pour lesquels la présente déclaration est déposée, déduction faite du montant brut des rachats effectués durant la période de placement visée par la déclaration.

C. Obligations supplémentaires

Joindre les documents relatifs au placement à la nouvelle déclaration (applicable en Ontario uniquement)

Conformément à la version publiée pour consultation, la nouvelle déclaration oblige les émetteurs à énumérer tous les documents à déposer ou à transmettre relativement à un placement effectué en vertu de la législation en valeurs mobilières de la Saskatchewan, de l'Ontario, du Québec, du Nouveau-Brunswick ou de la Nouvelle-Écosse.

Par exemple, les émetteurs doivent énumérer :

- les notices d'offre et tout autre document (documents de commercialisation) qui doivent être déposés conformément à l'article 2.9 du Règlement 45-106;

- les notices d'offre qui sont fournies volontairement et doivent être transmises à la CVMO en vertu de l'article 5.4 de la Rule 45-501 *Ontario Prospectus and Registration Exemptions* de la CVMO;
- les documents d'offre pour financement participatif et tout autre document de placement (sommaire des modalités et autres documents résumant l'information se trouvant dans un document d'offre pour financement participatif) qui doivent être déposés en vertu du *Règlement 45-108 sur le financement participatif*.

La nouvelle déclaration comprend également une nouvelle obligation qui s'applique uniquement en Ontario. Si les documents relatifs au placement indiqués dans la nouvelle déclaration doivent être déposés auprès de la CVMO ou lui être transmis (et qu'ils ne l'ont pas déjà été), des versions électroniques de ces documents doivent être jointes à la nouvelle déclaration et soumises électroniquement avec elle sur l'Electronic Filing Portal de la CVMO. Cette obligation permet à la CVMO de mieux suivre et de rapprocher les dépôts de documents relatifs au marché dispensé à des fins de collecte de données et pour orienter ses programmes de conformité.

Forme des Appendices 1 et 2 aux fins de leur dépôt

Conformément à la nouvelle déclaration publiée pour consultation, les Appendices 1 et 2 devaient être déposés sous la forme d'une feuille de calcul Excel. La nouvelle déclaration exige que la feuille de calcul Excel soit présentée d'une manière acceptable pour l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable.

Les émetteurs devront donc déposer les Appendices 1 et 2 en format .xlsx en utilisant les modèles Excel élaborés par les ACVM. On peut consulter ces modèles, qui sont publiés simultanément avec l'avis de publication, sur le site Web de chaque membre des ACVM et aux liens suivants :

- modèle d'Appendice 1¹;
- modèle d'Appendice 2².

Les modèles Excel rehausseront l'uniformité et la comparabilité de l'information recueillie au moyen des appendices. À notre avis, ils aideront également les déposants à fournir l'information de façon structurée et organisée.

D. Transition vers la nouvelle déclaration

Émetteurs autres que les fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels

Hormis les émetteurs qui sont des fonds d'investissement et qui déposent des déclarations annuellement, tous les émetteurs doivent utiliser la nouvelle déclaration pour les placements effectués à compter du 30 juin 2016, date d'entrée en vigueur des modifications. L'émetteur qui effectue un placement avant le 30 juin 2016 et dont la date limite pour déposer la déclaration tombe après cette date doit utiliser la déclaration actuelle. L'émetteur qui effectue plusieurs

¹ http://www.autorites-valeurs-mobilières.ca/uploadedFiles/Annexe_45-106A1_Appendice_1_Fr.xlsx

² http://www.autorites-valeurs-mobilières.ca/uploadedFiles/Annexe_45-106A1_Appendice_2_Fr.xlsx

placements au cours d'une période de 10 jours débutant avant le 30 juin 2016 et prenant fin après cette date peut, pour les déclarer, déposer la déclaration actuelle ou la nouvelle déclaration.

Émetteurs qui sont des fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels

Les fonds d'investissement se prévalant de certaines dispenses de prospectus peuvent déposer des déclarations de placement avec dispense annuellement, dans les 30 jours suivant la fin de l'année civile. Nous avons introduit une période de transition pour permettre aux fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels de déposer la déclaration actuelle ou la nouvelle déclaration pour les placements effectués avant le 1^{er} janvier 2017. Pour ceux effectués à compter de cette date, tous les fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels doivent utiliser la nouvelle déclaration.

L'Annexe E renferme d'autres renseignements sur la transition vers la nouvelle déclaration.

Annexe E

Transition vers la nouvelle déclaration

La présente annexe donne des indications supplémentaires sur la déclaration à déposer en date du 30 juin 2016, date d'entrée en vigueur des modifications.

Émetteurs autres que les fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels

Hormis les émetteurs qui sont des fonds d'investissement et qui déposent des déclarations annuellement, tous les émetteurs doivent utiliser la nouvelle déclaration pour les placements effectués à compter du 30 juin 2016, date d'entrée en vigueur des modifications. L'émetteur qui effectue un placement avant le 30 juin 2016 et dont la date limite pour déposer la déclaration tombe après cette date doit déposer la déclaration actuelle. L'émetteur qui effectue plusieurs placements au cours d'une période de 10 jours débutant avant le 30 juin 2016 et prenant fin après cette date peut, pour les déclarer, déposer la déclaration actuelle ou la nouvelle déclaration.

Le tableau 1 qui suit donne des précisions sur la déclaration qui doit être déposée.

TABLEAU 1 : DÉPÔT DE LA NOUVELLE DÉCLARATION			
	Période de placement visée par la déclaration	Date limite de dépôt ¹	Déclaration exigée
Émetteur 1	20 juin au 29 juin 2016	30 juin 2016	Déclaration actuelle
Émetteur 2	21 juin au 30 juin 2016	1 ^{er} juillet 2016	Déclaration actuelle <u>ou</u> nouvelle déclaration
Émetteur 3	27 juin 2016	7 juillet 2016	Déclaration actuelle
Émetteur 4	28 juin au 1 ^{er} juillet 2016	8 juillet 2016	Déclaration actuelle <u>ou</u> nouvelle déclaration
Émetteur 5	30 juin au 8 juillet 2016	10 juillet 2016 ²	Nouvelle déclaration
Émetteur 6	4 juillet 2016	14 juillet 2016	Nouvelle déclaration

¹ La déclaration doit être déposée au plus tard 10 jours après le premier placement indiqué dans la déclaration.

² Si la date limite de dépôt tombe un samedi, un dimanche ou un autre jour où le membre des ACVM auprès duquel la déclaration doit être déposée est fermé, la date limite tombe le jour suivant où il est ouvert.

Émetteur 7	5 juillet au 14 juillet 2016	15 juillet 2016	Nouvelle déclaration
------------	------------------------------	-----------------	----------------------

Émetteurs qui sont des fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels

Les fonds d'investissement se prévalant de certaines dispenses de prospectus peuvent déposer des déclarations de placement avec dispense annuellement, dans les 30 jours suivant la fin de l'année civile. Nous avons prévu une période de transition pour permettre aux fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels de déposer la déclaration actuelle ou la nouvelle déclaration pour les placements effectués avant le 1^{er} janvier 2017. Pour ceux effectués à compter de cette date, tous les fonds d'investissement effectuant des dépôts annuels doivent utiliser la nouvelle déclaration.

Le tableau 2 qui suit donne des précisions sur la déclaration qui doit être déposée.

TABLEAU 2 : PÉRIODE DE TRANSITION POUR LES ÉMETTEURS QUI SONT DES FONDS D'INVESTISSEMENT EFFECTUANT DES DÉPÔTS ANNUELS							
	Fin d'exercice	2016		2017		2018	
		Date limite de dépôt	Déclaration exigée	Date limite de dépôt	Déclaration exigée	Date limite de dépôt	Déclaration exigée
Fonds d'investissement 1	31 décembre	30 janvier 2016	Déclaration actuelle - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2015	30 janvier 2017	Déclaration actuelle <u>ou</u> nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2016	30 janvier 2018	Nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2017
Fonds d'investissement 2	30 avril	30 mai 2016	Déclaration actuelle - Placements effectués entre le 1 ^{er} mai 2015 et le 30 avril 2016	30 janvier 2017	Déclaration actuelle <u>ou</u> nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} mai et le 31 décembre 2016	30 janvier 2018	Nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2017
Fonds d'investissement 3	31 mai	30 juin 2016	Déclaration actuelle - Placements effectués entre le 1 ^{er} juin 2015 et le 31 mai 2016	30 janvier 2017	Déclaration actuelle <u>ou</u> nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} juin et le 31 décembre 2016	30 janvier 2018	Nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2017

**TABLEAU 2 : PÉRIODE DE TRANSITION POUR LES ÉMETTEURS QUI SONT DES FONDS D'INVESTISSEMENT
EFFECTUANT DES DÉPÔTS ANNUELS**

	Fin d'exercice	2016		2017		2018	
		Date limite de dépôt	Déclaration exigée	Date limite de dépôt	Déclaration exigée	Date limite de dépôt	Déclaration exigée
Fonds d'investissement 4	30 juin	s.o.	s.o.	30 janvier 2017	Déclaration actuelle <u>ou</u> nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} juillet 2015 et le 31 décembre 2016	30 janvier 2018	Nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2017
Fonds d'investissement 5	30 septembre	s.o.	s.o.	30 janvier 2017	Déclaration actuelle <u>ou</u> nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} octobre 2015 et le 31 décembre 2016	30 janvier 2018	Nouvelle déclaration - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2017

RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 45-106 SUR LES DISPENSES DE PROSPECTUS

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

1. Le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus (chapitre V-1.1, r. 21) est modifié par l'addition, après l'article 1.7, du suivant :

« 1.8. Désignation d'un initié

Pour l'application du présent règlement, en Ontario, les personnes des catégories suivantes sont désignées comme étant des initiés :

- a) tout administrateur ou dirigeant de l'émetteur;
- b) tout administrateur ou dirigeant d'une personne qui est une filiale de l'émetteur ou un initié à l'égard de celui-ci;
- c) la personne qui remplit l'une des conditions suivantes :
 - i) elle a la propriété véritable de titres de l'émetteur ou exerce une emprise sur de tels titres, directement ou indirectement, lui assurant plus de 10 % des droits de vote rattachés à l'ensemble des titres comportant droit de vote en circulation de l'émetteur, compte non tenu, aux fins de calcul du pourcentage, des titres qu'elle détient comme preneur ferme au cours d'un placement;
 - ii) elle a la propriété véritable de titres de l'émetteur et exerce également une emprise sur de tels titres, directement ou indirectement, lui assurant plus de 10 % des droits de vote rattachés à l'ensemble des titres comportant droit de vote en circulation de l'émetteur, compte non tenu, aux fins de calcul du pourcentage, des titres qu'elle détient comme preneur ferme au cours d'un placement;
- d) l'émetteur qui a acheté, racheté ou acquis autrement des titres émis par lui, aussi longtemps qu'il les conserve. ».

2. L'article 6.1 de ce règlement est modifié par l'insertion, dans le paragraphe 1 et après le mot « déclaration », du mot « remplie ».

3. L'article 6.2 de ce règlement est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 2, des mots « la clôture de l'exercice financier du fonds d'investissement » par les mots « la fin de l'année civile ».

4. L'article 6.3 de ce règlement est modifié :

1° par le remplacement du paragraphe 1 par le suivant :

« 1) La déclaration prévue à l'article 6.1 est établie en la forme prévue à l'Annexe 45-106A1. »;

2° par la suppression, dans le paragraphe 2, de « ou, en Colombie Britannique, à l'Annexe 45-106A6 ».

5. L'article 6.6 de ce règlement est abrogé.

6. Ce règlement est modifié par l'insertion, après l'article 8.4.2, du suivant :

« 8.4.3. Disposition transitoire – Fonds d'investissement – Forme de la déclaration

Malgré l'article 6.3, le fonds d'investissement qui dépose une déclaration au plus tard à la date prévue au paragraphe 2 de l'article 6.2 pour un placement qui a eu lieu avant le 1^{er} janvier 2017 peut l'établir conformément à la version de l'Annexe 45-106A1 en vigueur le 29 juin 2016. ».

7. L'Annexe 45-106A1 de ce règlement est remplacée par la suivante :

« ANNEXE 45-106A1
 DÉCLARATION DE PLACEMENT AVEC DISPENSE

A. Instructions générales

1. Instructions de dépôt

L'émetteur ou le preneur ferme qui est tenu de déposer une déclaration de placement avec dispense et d'acquitter les droits exigibles dépose la déclaration et acquitte les droits comme suit :

- **En Colombie-Britannique** – au moyen du système BCSC eServices à <http://www.bcsc.bc.ca>.
- **En Ontario** – au moyen du formulaire en ligne disponible à <http://www.osc.gov.on.ca>.
- **Dans tous les autres territoires** – au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR) conformément au Règlement 13-101 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR) (chapitre V-1.1, r. 2) le cas échéant, ou autrement à chaque autorité en valeurs mobilières ou agent responsable compétent, selon le cas, aux adresses indiquées à la fin de la présente annexe.

L'émetteur ou le preneur ferme dépose la déclaration dans le territoire du Canada où le placement est effectué. Si celui-ci est fait dans plusieurs territoires, il peut exécuter cette obligation en remplissant une seule déclaration, en indiquant tous les souscripteurs ou acquéreurs et en la déposant dans chacun des territoires concernés. Le fait d'indiquer tous les souscripteurs ou acquéreurs dans une seule déclaration n'a pas d'incidence sur les droits de dépôt.

Pour établir les droits exigibles dans un territoire donné, on consultera la législation en valeurs mobilières de celui-ci.

2. Émetteur situé à l'étranger

L'émetteur situé à l'étranger qui détermine qu'un placement a eu lieu dans un territoire du Canada inclut des renseignements sur les souscripteurs ou les acquéreurs qui résident dans ce territoire uniquement.

3. Placements multiples

L'émetteur peut remplir une seule déclaration pour plusieurs placements ayant lieu dans une période de 10 jours, pourvu qu'elle soit déposée au plus tard 10 jours après la date du premier placement. Toutefois, l'émetteur qui est un fonds d'investissement se prévalant des dispenses prévues au paragraphe 2 de l'article 6.2 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus (chapitre V-1.1, r. 21) peut la déposer annuellement, conformément à ce paragraphe.

4. Expression « souscripteur » ou « acquéreur »

Dans la présente annexe, on entend par souscripteur ou acquéreur celui qui a la propriété véritable des titres.

Cependant, si une société de fiducie ou un conseiller inscrit visé au paragraphe *p* ou *q* de la définition de l'expression « investisseur accrédité » à l'article 1.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus a souscrit ou acquis les titres pour un compte géré sous mandat discrétionnaire, fournir de l'information sur la société de fiducie ou le conseiller inscrit et non sur le propriétaire véritable du compte.

5. Expression « émetteur »

Dans la présente annexe, sauf indication contraire, l'expression « émetteur » englobe les émetteurs qui sont des fonds d'investissement et ceux qui ne le sont pas.

6. Émetteurs qui sont des fonds d'investissement

L'émetteur qui est un fonds d'investissement remplit les rubriques 1 à 3, 6 à 8, 10 et 11 et l'Appendice 1 de la présente annexe.

7. Entités de placement hypothécaire

L'émetteur qui est une entité de placement hypothécaire remplit toutes les rubriques pertinentes de la présente annexe, à l'exception de la rubrique 6.

8. Langue

La déclaration doit être déposée en français ou en anglais. Au Québec, l'émetteur ou le preneur ferme doit respecter les obligations et droits linguistiques prescrits par la loi.

9. Monnaie

Tous les montants doivent être en dollars canadiens. Si le placement a été effectué ou qu'une rémunération a été versée dans une monnaie étrangère, convertir le montant en dollars canadiens au taux de change quotidien de la Banque du Canada à midi à la date du placement. Si le placement est effectué à une date où le taux de change quotidien de la Banque du Canada à midi n'est pas disponible, convertir le montant en dollars canadiens au dernier taux de change de clôture de la Banque du Canada disponible avant la date du placement. Dans le cas d'un fonds d'investissement qui procède au placement permanent de ses titres, convertir le montant en dollars canadiens au taux de change moyen quotidien de la Banque du Canada à midi pour la période de placement visée par la déclaration.

Si la Banque du Canada ne publie plus de taux de change quotidien de midi ni de taux de change de clôture, convertir la monnaie étrangère au taux de change quotidien indicatif unique de celle-ci, de la façon décrite dans chacune des trois situations susmentionnées.

Si le placement n'a pas été fait en dollars canadiens, indiquer la monnaie étrangère au paragraphe a de la rubrique 7.

10. Date de l'information figurant dans la déclaration

Sauf indication contraire dans la présente annexe, fournir l'information à la date de fin du placement.

11. Date de constitution

Comme date de constitution, indiquer la date à laquelle l'émetteur a été constitué ou prorogé. S'il résulte d'un regroupement, d'un arrangement, d'une fusion ou d'une réorganisation, indiquer la date de la dernière opération.

12. Codes des titres

Lorsque le type de titre doit être indiqué, utiliser les codes suivants :

Code du titre	Type de titre
BND	Obligations
CER	Certificats (<i>y compris les certificats de titres flux identiques, les certificats de fiducie</i>)
CMS	Actions ordinaires
CVD	Obligations non garanties convertibles
CVN	Billets convertibles
CVP	Actions privilégiées convertibles
DEB	Obligations non garanties
FTS	Actions accréditives
FTU	Parts accréditives
LPU	Parts de société en commandite
NOT	Billets (<i>tous les types sauf les billets convertibles</i>)
OPT	Options
PRS	Actions privilégiées
RTS	Droits
UBS	Unités de titres groupés (<i>par exemple, une unité composée d'une action ordinaire et d'un bon de souscription</i>)
UNT	Parts (<i>excluent les unités de titres groupés; incluent les parts de fiducie et d'organismes de placement collectif</i>)
WNT	Bons de souscription
OTH	Autres titres non inclus ci-dessus (<i>si ce choix est fait, fournir l'information sur le type de titre au paragraphe d de la rubrique 7</i>)

B. Expressions utilisées dans l'annexe

1. Pour l'application de la présente annexe, on entend par :

« **client autorisé** » : un client autorisé au sens du Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites (chapitre V-1.1, r. 10);

« **émetteur à capital ouvert étranger** » : un émetteur qui répond à l'un des critères suivants :

- a) il a une catégorie de titres inscrite en vertu de l'article 12 de la Loi de 1934;
- b) il est tenu de déposer des rapports en vertu du paragraphe d de l'article 15 de cette loi;
- c) il est tenu de fournir de l'information sur l'émetteur et la négociation de ses titres au public, à ses porteurs ou à une autorité en valeurs mobilières, et cette information est rendue publique dans un territoire étranger visé;

« **identifiant pour les entités juridiques** » : le code d'identification unique attribué à la personne, selon le cas :

- a) conformément aux normes établies par le Système d'identifiant international pour les entités juridiques;
- b) qui respecte les normes relatives aux identifiants préalables pour les entités juridiques établies par le Comité de surveillance réglementaire du Système d'identifiant international pour les entités juridiques;

« **profil SEDAR** » : le profil de déposant prévu à l'article 5.1 du Règlement 13-101 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR);

« **territoire étranger visé** » : l'Afrique du Sud, l'Allemagne, l'Australie, l'Espagne, la France, Hong Kong, l'Italie, le Japon, le Mexique, la Nouvelle-Zélande, les Pays-Bas, le Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord, Singapour, la Suède ou la Suisse;

« **titre étranger admissible** » : un titre offert principalement dans un territoire étranger dans le cadre d'un placement de titres dans l'un des cas suivants :

- a)* le titre est émis par un émetteur qui réunit les conditions suivantes :
- i)* il est constitué ou établi en vertu des lois d'un territoire étranger;
 - ii)* il n'est émetteur assujetti dans aucun territoire du Canada;
 - iii)* son siège est situé à l'étranger;
 - iv)* la majorité des membres de sa haute direction et de ses administrateurs résident ordinairement à l'étranger;
- b)* le titre est émis ou garanti par le gouvernement d'un territoire étranger.
- 2.** Pour l'application de la présente annexe, une personne est reliée à un émetteur ou à un gestionnaire de fonds d'investissement si l'une des deux conditions suivantes s'applique :
- a)* l'un des deux est contrôlé par l'autre;
 - b)* chacun d'eux est sous le contrôle de la même personne.

Annexe 45-106A1 Déclaration de placement avec dispense
QUICONQUE FOURNIT DE L'INFORMATION FAUSSE OU TROMPEUSE DANS LA
PRÉSENTE DÉCLARATION COMMET UNE INFRACTION

RUBRIQUE 1 – TYPE DE DÉCLARATION

- Nouvelle déclaration
- Déclaration modifiée Le cas échéant, indiquer la date de dépôt de la déclaration modifiée (AAAA-MM-JJ)

RUBRIQUE 2 – PARTIE ATTESTANT LA DÉCLARATION

Indiquer la partie qui atteste la déclaration (choisir une seule option). Pour déterminer si un émetteur est un fonds d'investissement, se reporter à l'article 1.1 du Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement et à l'Instruction générale relative au Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement.

- Émetteur qui est un fonds d'investissement
- Émetteur (autre qu'un fonds d'investissement)
- Preneur ferme

RUBRIQUE 3 – NOM DE L'ÉMETTEUR ET AUTRES IDENTIFIANTS

Donner l'information suivante sur l'émetteur ou si celui-ci est un fonds d'investissement, sur le fonds.

Nom complet

Nom complet précédent

S'il a changé au cours des 12 derniers mois, donner le plus récent.

Site Web (le cas échéant)

Indiquer ci-dessous l'identifiant pour les entités juridiques de l'émetteur, le cas échéant. Pour la définition de cette expression, se reporter à la partie B des instructions.

Identifiant pour les entités juridiques

RUBRIQUE 4 – RENSEIGNEMENTS SUR LE PRENEUR FERME

Si un preneur ferme remplit la déclaration, indiquer son nom complet et son numéro dans la Base de données nationale d'inscription (BDNI).

Nom complet

N° BDNI de la société (le cas échéant)

Si le preneur ferme n'a pas de numéro BDNI, indiquer les coordonnées de son siège.

N° et rue

Ville

Province/État

Pays

Code postal

N° de téléphone

Site Web (le cas échéant)

RUBRIQUE 5 – RENSEIGNEMENTS SUR L'ÉMETTEUR

Ne pas remplir la présente rubrique si l'émetteur est un fonds d'investissement. Passer à la rubrique suivante.

a) Secteur d'activité principal

Indiquer le code du Système de classification des industries de l'Amérique du Nord (SCIAN) (6 chiffres seulement) qui correspond au secteur d'activité principal de l'émetteur. Pour savoir comment le trouver, utiliser l'**outil de recherche de Statistique Canada**.

Code du SCIAN

Si l'émetteur est dans le **secteur minier**, indiquer le stade d'exploitation. Ceci ne s'applique pas aux émetteurs qui fournissent des services à des émetteurs qui exercent leurs activités dans le secteur minier. Sélectionner la catégorie qui décrit le mieux le stade d'exploitation.

Exploration Développement Production

L'activité principale de l'émetteur consiste-t-elle à investir la totalité ou la quasi-totalité de ses actifs dans l'un ou l'autre des secteurs suivants? Dans l'affirmative, indiquer lesquels.

Hypothécaire Immobilier Commercial Consommation Sociétés fermées

b) Nombre de salariés

Nombre de salariés : Moins de 50 50 à 99 100 à 499 500 ou plus

c) Numéro de profil SEDAR

L'émetteur a-t-il un profil **SEDAR**?

Non Oui Dans l'affirmative, indiquer le numéro

Si l'émetteur n'a pas de profil SEDAR, remplir les paragraphes d à h de la présente rubrique.

d) Adresse du siège

N° et rue Province/État
 Ville Code postal
 Pays N° de téléphone

e) Dates de constitution et de clôture de l'exercice

Date de constitution Date de clôture de l'exercice
 AAAA MM JJ MM JJ

f) Qualité d'émetteur assujéti

L'émetteur est-il émetteur assujéti dans un territoire du Canada? Non Oui

Dans l'affirmative, indiquer dans quel(s) territoire(s).

Tous AB BC MB NB NL NT
 NS NU ON PE QC SK YT

g) Inscription à la cote

Indiquer le numéro CUSIP de l'émetteur, le cas échéant (les 6 premiers chiffres seulement)

Numéro CUSIP

Inscrire le nom de toutes les bourses à la cote desquelles les titres de l'émetteur sont inscrits, le cas échéant. N'inscrire que celles ayant approuvé sa demande d'inscription, ce qui exclut, par exemple, les systèmes de négociation automatisés.

Nom des bourses

h) Taille des actifs de l'émetteur

Indiquer la taille des actifs de l'émetteur à la clôture de son dernier exercice (\$ CA). Si l'émetteur existe depuis une période moindre qu'un exercice complet, indiquer à combien s'élevé ses actifs à la date de fin du placement.

Moins de 5 M\$ De 5 M\$ à moins de 25 M\$ De 25 M\$ à moins de 100 M\$
 De 100 M\$ à moins de 500 M\$ De 500 M\$ à moins de 1 G\$ 1 G\$ ou plus

RUBRIQUE 6 – RENSEIGNEMENTS SUR L'ÉMETTEUR QUI EST UN FONDS D'INVESTISSEMENT	
Si l'émetteur est un fonds d'investissement, donner les renseignements suivants.	
a) Renseignements sur le gestionnaire de fonds d'investissement	
Nom complet <input type="text"/>	
Numéro BDNI de la société <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> (le cas échéant)	
Si le gestionnaire de fonds d'investissement n'a pas de numéro BDNI, donner les coordonnées de son siège.	
N° et rue <input type="text"/>	
Ville <input type="text"/>	Province/État <input type="text"/>
Pays <input type="text"/>	Code postal <input type="text"/>
N° de téléphone <input type="text"/>	Site Web (le cas échéant) <input type="text"/>
b) Type de fonds d'investissement	
Type de fonds d'investissement qui correspond le mieux à l'émetteur (ne cocher qu'une case).	
<input type="checkbox"/> Marché monétaire <input type="checkbox"/> Actions <input type="checkbox"/> Revenu fixe	
<input type="checkbox"/> Équilibré <input type="checkbox"/> Stratégies alternatives <input type="checkbox"/> Autre (préciser): <input type="text"/>	
Indiquer si les énoncés suivants s'appliquent au fonds d'investissement.	
<input type="checkbox"/> Il investit principalement dans d'autres fonds d'investissement	
<input type="checkbox"/> Il est un OPCVM ¹	
<small>¹Les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) sont des fonds d'investissement réglementés par les directives de l'Union européenne (UE) qui permettent aux organismes de placement collectif d'exercer leurs activités dans l'ensemble de l'UE sur la base d'un passeport, avec l'autorisation de l'un des pays membres.</small>	
c) Dates de constitution et de clôture de l'exercice du fonds d'investissement	
Date de constitution <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>	Date de clôture de l'exercice <input type="text"/> <input type="text"/>
AAAA MM JJ	MM JJ
d) Qualité d'émetteur assujéti du fonds d'investissement	
Le fonds d'investissement est-il émetteur assujéti dans un territoire du Canada? <input type="checkbox"/> Non <input type="checkbox"/> Oui	
Dans l'affirmative, indiquer dans quel(s) territoire(s).	
<input type="checkbox"/> Tous <input type="checkbox"/> AB <input type="checkbox"/> BC <input type="checkbox"/> MB <input type="checkbox"/> NB <input type="checkbox"/> NL <input type="checkbox"/> NT	
<input type="checkbox"/> NS <input type="checkbox"/> NU <input type="checkbox"/> ON <input type="checkbox"/> PE <input type="checkbox"/> QC <input type="checkbox"/> SK <input type="checkbox"/> YT	
e) Inscription à la cote du fonds d'investissement	
Indiquer le numéro CUSIP du fonds d'investissement, le cas échéant (les 6 premiers chiffres seulement).	
Numéro CUSIP <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>	
Inscrire le nom de toutes les bourses à la cote desquelles les titres du fonds d'investissement sont inscrits, le cas échéant. N'inscrire que celles ayant approuvé sa demande d'inscription, ce qui exclut, par exemple, les systèmes de négociation automatisés.	
Nom des bourses <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>	
f) Valeur liquidative du fonds d'investissement	
Indiquer la valeur liquidative du fonds d'investissement à la date du dernier calcul (\$ CA).	
<input type="checkbox"/> Moins de 5 M\$ <input type="checkbox"/> De 5 M\$ à moins de 25 M\$ <input type="checkbox"/> De 25 M\$ à moins de 100 M\$	
<input type="checkbox"/> De 100 M\$ à moins de 500 M\$ <input type="checkbox"/> De 500 M\$ à moins de 1 G\$ <input type="checkbox"/> 1 G\$ ou plus	
Date de calcul de la valeur liquidative : <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>	
AAAA MM JJ	

RUBRIQUE 7 – RENSEIGNEMENTS SUR LE PLACEMENT

Si l'émetteur situé à l'étranger effectue un placement dans un territoire du Canada, n'inclure que l'information sur les souscripteurs ou les acquéreurs résidant dans ce territoire dans la présente rubrique et l'Appendice 1. Ne pas inclure les titres émis en paiement de commissions, y compris les commissions d'intermédiaires, visés à la rubrique 8. Rapprocher l'information figurant à la présente rubrique avec celle qui est fournie à l'Appendice 1 de la déclaration.

a) Monnaie

Indiquer la monnaie dans laquelle le placement a été effectué. Tous les montants présentés dans la présente déclaration doivent être en dollars canadiens.

Dollars canadiens Dollars américains Euro Autre monnaie (préciser)

b) Date(s) du placement

Indiquer les dates de début et de fin du placement. Si la déclaration concerne des titres placés à une seule date de placement, indiquer cette date comme dates de début et de fin. Si la déclaration concerne des titres faisant l'objet d'un placement permanent, indiquer les dates de début et de fin de la période de placement visée par la déclaration.

Date de début : Date de fin :
AAAA MM JJ AAAA MM J

c) Renseignements détaillés sur le souscripteur ou l'acquéreur

Remplir l'Appendice 1 de la présente annexe pour chaque souscripteur ou acquéreur et la joindre à la déclaration remplie.

d) Types des titres placés

Donner l'information suivante pour tous les placements effectués dans un territoire du Canada, pour chaque titre. Se reporter à la partie A des instructions pour connaître la façon d'indiquer le code du titre. Indiquer les 9 chiffres du numéro CUSIP attribué au titre placé, le cas échéant.

Code du titre	CUSIP (le cas échéant)	Description du titre	Nombre de titres	\$ CA		
				Prix unique ou le plus bas	Prix le plus élevé	Montant total

e) Précisions sur les droits et les titres convertibles ou échangeables

Si des droits (par exemple, bons de souscription, options) ont été placés, donner le prix d'exercice et la date d'expiration pour chacun d'eux. Si des titres convertibles ou échangeables ont été placés, donner le ratio de conversion et décrire toute autre modalité, pour chacun d'eux.

Code du titre	Code du titre sous-jacent	Prix d'exercice (\$ CA)		Date d'expiration (AAAA-MM-JJ)	Ratio de conversion	Décrire les autres modalités (le cas échéant)
		Le plus bas	Le plus élevé			

f) Résumé du placement par territoire et dispense

Indiquer le montant total des titres placés en dollars et le nombre de souscripteurs ou d'acquéreur pour chaque territoire du Canada et étranger où un souscripteur ou un acquéreur réside et pour chaque dispense invoquée au Canada à l'égard du placement. Toutefois, si un émetteur situé à l'étranger effectue un placement dans un territoire du Canada, indiquer les placements effectués auprès de souscripteurs ou d'acquéreur situés dans ce territoire seulement.

Ce tableau exige une ligne distincte pour ce qui suit : i) chaque territoire où un souscripteur ou un acquéreur réside, ii) chaque dispense invoquée dans le territoire où un souscripteur ou un acquéreur réside, s'il s'agit d'un territoire du Canada, et iii) chaque dispense invoquée au Canada, si le souscripteur ou l'acquéreur réside à l'étranger.

Pour les territoires du Canada, préciser la province ou le territoire; sinon, indiquer le pays.

Territoire	Dispense invoquée	Nombre de souscripteurs ou d'acquéreur	Montant total (\$ CA)
Montant total des titres placés en dollars			
Nombre total de souscripteurs ou d'acquéreur uniques²			

²Dans le calcul du nombre total de souscripteurs ou d'acquéreur uniques auprès desquels l'émetteur a placé des titres, ne les compter qu'une seule fois, même s'il a placé auprès d'eux plusieurs types de titres et qu'il s'est prévalu de plusieurs dispenses à cette fin.

g) Produit net pour le fonds d'investissement par territoire

Si l'émetteur est un fonds d'investissement, indiquer le produit net pour le fonds d'investissement pour chaque territoire du Canada et étranger où un souscripteur ou un acquéreur réside³. Si un émetteur situé à l'étranger effectue un placement dans un territoire du Canada, indiquer le produit net pour ce territoire seulement. Pour les territoires du Canada, préciser la province ou le territoire; sinon, indiquer le pays.

Territoire	Produit net (\$ CA)
Produit net total pour le fonds d'investissement	

³Le « produit net » s'entend du produit brut, réalisé dans le territoire, des placements pour lesquels la présente déclaration est déposée, déduction faite du montant brut des rachats effectués durant la période de placement visée par la déclaration.

h) Documents relatifs au placement – Le présent paragraphe ne s'applique qu'en Saskatchewan, en Ontario, au Québec, au Nouveau-Brunswick et en Nouvelle-Écosse.

Dans le cas d'un placement effectué en Saskatchewan, en Ontario, au Québec, au Nouveau-Brunswick ou en Nouvelle-Écosse, indiquer dans le tableau ci-dessous les documents relatifs au placement qui doivent, selon la dispense de prospectus invoquée, être déposés auprès de l'autorité en valeurs mobilières ou de l'agent responsable ou lui être transmis.

En Ontario, si les documents relatifs au placement indiqués dans le tableau doivent être déposés auprès de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario ou lui être transmis, joindre une version électronique des documents qui ne l'ont pas déjà été.

Description	Date du document (AAAA-MM-JJ)	Déjà déposé auprès de l'autorité ou de l'agent responsable ou transmis à celui-ci? (O/N)	Date du dépôt ou de la transmission (AAAA-MM-JJ)
1.			
2.			
3.			

RUBRIQUE 8 – RENSEIGNEMENTS SUR LA RÉMUNÉRATION

Donner les renseignements sur chaque personne (au sens du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus) à qui l'émetteur verse ou versera directement une rémunération dans le cadre du placement. Fournir des exemplaires supplémentaires de cette page si plus d'une personne a reçu ou recevra une rémunération.

Indiquer si une rémunération a été ou sera versée dans le cadre du placement :

Non Oui *Dans l'affirmative, préciser le nombre de personnes rémunérées.*

a) Nom de la personne rémunérée et inscription

Indiquer si la personne rémunérée est une personne inscrite.

Non Oui

Si la personne rémunérée est une personne physique, donner son nom.

Nom complet

Nom de famille Prénom(s)

Dans le cas contraire, donner les renseignements suivants.

Nom complet

N° BDNI de la société (le cas échéant)

Indiquer si la personne rémunérée a facilité le placement par l'intermédiaire d'un portail de financement ou d'un portail Internet.

Non Oui

b) Coordonnées professionnelles

Si aucun numéro BDNI n'est fourni au paragraphe a ci-dessus, indiquer les coordonnées professionnelles de la personne rémunérée.

N° et rue

Ville Province/État

Pays Code postal

Adresse électronique N° de téléphone

c) Relation avec l'émetteur ou le gestionnaire de fonds d'investissement

Indiquer la relation de la personne avec l'émetteur ou le gestionnaire de fonds d'investissement (cocher tout ce qui s'applique). Pour remplir le présent paragraphe, se reporter à la définition des expressions « reliée » au paragraphe 2 de la partie B des instructions et « contrôle » à l'article 1.4 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus.

Personne reliée à l'émetteur ou au gestionnaire de fonds d'investissement

Initié à l'égard de l'émetteur (autre qu'un fonds d'investissement)

Administrateur ou dirigeant du fonds d'investissement ou du gestionnaire de fonds d'investissement

Salarié de l'émetteur ou du gestionnaire de fonds d'investissement

Aucune de ces réponses

d) Détail de la rémunération

Donner le détail de l'ensemble de la rémunération versée ou à verser à la personne nommée au paragraphe a dans le cadre du placement, y compris les commissions en espèces, la rémunération à base de titres, les cadeaux, les escomptes ou toute autre rémunération. Présenter tous les montants en dollars canadiens. Ne pas déclarer les paiements pour services connexes, tels que les services de bureau, l'impression et les services juridiques ou comptables. L'émetteur n'est pas tenu de demander des précisions sur les accords d'affectation interne avec les administrateurs, les dirigeants ou les salariés d'une personne qui n'est pas une personne physique rémunérée par l'émetteur, ni de déclarer ces renseignements.

Commission en espèces versée

Valeur de l'ensemble des titres placés à titre de rémunération⁴ Codes des titres

Code du titre 1			Code du titre 2			Code du titre 3		
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

Modalités des bons de souscription, options ou autres droits

Autre rémunération⁵ Description

Total de la rémunération versée

Cocher si la personne recevra ou peut recevoir une rémunération différée (décrire les modalités).

⁴Indiquer la valeur de l'ensemble des titres placés à titre de rémunération, à l'exception des options, bons de souscription ou autres droits pouvant être exercés en vue d'acquies des titres supplémentaires de l'émetteur. Inscrire les codes de tous les titres placés à titre de rémunération, y compris les options, les bons de souscription ou les autres droits pouvant être exercés en vue d'acquies des titres supplémentaires de l'émetteur.

⁵Ne pas inclure la rémunération différée.

RUBRIQUE 9 - ADMINISTRATEURS, MEMBRES DE LA HAUTE DIRECTION ET PROMOTEURS DE L'ÉMETTEUR

Si l'émetteur est un fonds d'investissement, ne pas remplir la présente rubrique et passer à la rubrique 10.

Indiquer si l'émetteur correspond à ce qui suit (cocher tout ce qui s'applique) :

Émetteur assujéti dans un territoire du Canada

Émetteur à capital ouvert étranger

Filiale en propriété exclusive d'un émetteur assujéti dans un territoire du Canada⁶
Nom de l'émetteur assujéti

Filiale en propriété exclusive d'un émetteur à capital ouvert étranger⁶
Nom de l'émetteur à capital ouvert étranger

Émetteur qui place des titres étrangers admissibles uniquement auprès de clients autorisés⁷

Si l'émetteur a coché au moins une case, ne pas remplir les paragraphes a à c ci-dessous et passer à la rubrique 10.

⁴L'émetteur est une filiale en propriété exclusive d'un émetteur assujéti ou d'un émetteur à capital ouvert étranger si tous ses titres comportant droit de vote en circulation, à l'exception de ceux que détiennent ses administrateurs en vertu de la loi, sont sa propriété véritable.

⁶Cocher cette case si elle s'applique au placement en cours, même si l'émetteur a déjà placé d'autres types de titres auprès de clients non autorisés. Se reporter à la définition des expressions « titre étranger admissible » et « client autorisé » au paragraphe 1 de la partie B des instructions.

Cocher cette case si l'émetteur ne correspond à rien de ce qui précède et remplir les paragraphes a à c.

a) Administrateurs, membres de la haute direction et promoteurs de l'émetteur

Donner les renseignements suivants sur chaque administrateur, membre de la haute direction et promoteur de l'émetteur. Lorsque la personne se trouve au Canada, indiquer la province ou le territoire; sinon, indiquer le pays. Dans la colonne « Relation avec l'émetteur », inscrire « A » pour « administrateur », « H » pour « membre de la haute direction » et « P » pour « promoteur ».

Nom de l'organisation ou de la société	Nom de famille	Prénom(s)	Établissement de la personne morale ou territoire de résidence de la personne physique Province ou pays	Relation avec l'émetteur (cocher tout ce qui s'applique)		
				A	H	P
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

b) Renseignements sur le promoteur

Si le promoteur de la liste ci-dessus n'est pas une personne physique, donner les renseignements suivants pour chacun de ses administrateurs et membres de la haute direction. S'ils se trouvent au Canada, indiquer la province ou le territoire; sinon, indiquer le pays. Dans la colonne « Relation avec le promoteur », inscrire « A » pour « administrateur » et « H » pour « membre de la haute direction ».

Nom de l'organisation ou de la société	Nom de famille	Prénom(s)	Territoire de résidence de la personne physique	Relation avec le promoteur (cocher tout ce qui s'applique)	
			Province ou pays	A	H

c) Adresse domiciliaire de chaque personne physique

Indiquer dans l'Appendice 2 l'adresse domiciliaire complète de chaque personne physique dont le nom figure aux paragraphes a et b de la présente rubrique et le joindre à la déclaration remplie. L'Appendice 2 exige également de l'information sur les personnes participant au contrôle.

RUBRIQUE 10 – ATTESTATION

Donner l'attestation et les coordonnées professionnelles suivantes d'un administrateur ou d'un dirigeant de l'émetteur ou du preneur ferme. Si l'émetteur ou le preneur ferme n'est pas une société par actions, une personne physique qui exerce des fonctions analogues à celles d'un administrateur ou d'un dirigeant peut attester la déclaration. Par exemple, si l'émetteur est une fiducie, la déclaration peut être attestée par ses fiduciaires. S'il est un fonds d'investissement, un administrateur ou un dirigeant du gestionnaire de fonds d'investissement (ou une personne physique qui exerce des fonctions analogues lorsque le gestionnaire de fonds d'investissement n'est pas une société par actions) peut attester la déclaration si le fonds d'investissement l'y a autorisé.

L'attestation ne peut être déléguée à un mandataire ou à une autre personne établissant la déclaration pour le compte de l'émetteur ou du preneur ferme. Si la personne physique qui remplit et dépose la déclaration diffère de celle qui l'atteste, fournir leurs noms et coordonnées à la rubrique 11.

La signature figurant dans la déclaration doit être dactylographiée plutôt que manuscrite. La déclaration peut comprendre une signature électronique pourvu que le nom du signataire soit également dactylographié.

QUICONQUE FOURNIT DE L'INFORMATION FAUSSE OU TROMPEUSE DANS LA PRÉSENTE DÉCLARATION COMMET UNE INFRACTION

En signant ci-dessous, j'atteste ce qui suit à l'autorité en valeurs mobilières ou à l'agent responsable :

- j'ai lu et je comprends la présente déclaration;
- tous les renseignements fournis dans la présente déclaration sont véridiques.

Nom complet

Nom de famille Prénom(s)

Titre

Nom de l'émetteur/preneur ferme/gestionnaire de fonds d'investissement

N° de téléphone Adresse électronique

Signature Date

AAAA MM JJ

RUBRIQUE 11 – PERSONNE-RESSOURCE

Donner les coordonnées professionnelles de la personne physique avec qui l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable peut communiquer pour toute question sur le contenu de la présente déclaration s'il ne s'agit pas de celle qui atteste la déclaration à la rubrique 10.

Même personne physique que celle attestant la déclaration

Nom complet Titre

Nom de famille Prénom(s)

Nom de la société

N° de téléphone Adresse électronique

Avis – Collecte et utilisation des renseignements personnels

Les renseignements personnels à fournir conformément à la présente annexe sont recueillis pour le compte de l'autorité en valeurs mobilières ou de l'agent responsable en vertu du pouvoir qui lui est conféré et utilisés par lui aux fins de l'application de la législation en valeurs mobilières.

Pour toute question relative à la collecte et à l'utilisation de ces renseignements, prière de communiquer avec l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable des territoires où la déclaration est déposée, aux adresses indiquées ci-après.

Les Appendices 1 et 2 peuvent contenir les renseignements personnels des personnes physiques et les modalités des placements. Ces renseignements ne seront rendus publics par aucune autorité en valeurs mobilières ni aucun agent responsable. Toutefois, les lois sur l'accès à l'information de certains territoires peuvent obliger ceux-ci à les fournir sur demande.

En signant la présente déclaration, l'émetteur/le preneur ferme confirme que chaque personne physique dont le nom figure aux Appendices 1 et 2 et qui réside dans un territoire du Canada :

- a) a été avisée par lui : de la transmission à l'autorité en valeurs mobilières ou à l'agent responsable des renseignements la concernant qui figurent aux Appendices 1 et 2; du fait que ceux-ci sont recueillis par l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable en vertu du pouvoir qui lui est conféré et aux fins de l'application de la législation en valeurs mobilières dans le territoire intéressé; du titre, de l'adresse et du numéro de téléphone de l'agent public du territoire intéressé, tels qu'ils figurent dans la présente annexe, qui peut répondre aux questions sur la collecte indirecte des renseignements par l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable;
- b) a autorisé la collecte indirecte des renseignements par l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable.

APPENDICE 1 DE L'ANNEXE 45-106A1 (RENSEIGNEMENTS CONFIDENTIELS SUR LE SOUSCRIPTEUR OU L'ACQUÉREUR)

L'Appendice 1 doit être déposé sous la forme d'une feuille de calcul Excel présentée d'une manière acceptable pour l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable.

Les renseignements fournis dans le présent appendice ne seront rendus publics par aucune autorité en valeurs mobilières ni aucun agent responsable. Toutefois, les lois sur l'accès à l'information de certains territoires peuvent obliger ceux-ci à les fournir sur demande.

a) Renseignements généraux (ne les inclure qu'une seule fois)

1. Nom de l'émetteur
2. Date de l'attestation (AAAA-MM-JJ)

Donner les renseignements suivants sur chaque souscripteur ou acquéreur. Indiquer séparément pour chacun la date du placement, le type de titre placé et la dispense invoquée.

b) Nom du souscripteur ou de l'acquéreur

1. Nom de famille
2. Prénom(s)
3. Nom complet de la personne qui n'est pas une personne physique (*le cas échéant*)

c) Coordonnées du souscripteur ou de l'acquéreur

1. Adresse domiciliaire
2. Ville
3. Province/État
4. Code postal
5. Pays
6. Numéro de téléphone
7. Adresse électronique (*le cas échéant*)

d) Modalités des titres souscrits ou acquis

1. Date du placement (AAAA-MM-JJ)
2. Nombre de titres
3. Code du titre
4. Montant payé (\$ CA)

e) Modalités de la dispense invoquée

1. Numéro du règlement, de l'article, du paragraphe
2. Si l'article 2.3 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus est invoqué, indiquer le numéro du paragraphe de la définition de l'expression « investisseur qualifié » à l'article 1.1 de ce règlement qui s'applique au souscripteur ou à l'acquéreur (*n'en indiquer qu'un seul*).
3. Si l'article 2.5 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus est invoqué, donner les renseignements suivants :
 - a. le numéro de sous-paragraphe du paragraphe 1 de l'article 2.5 qui s'applique au souscripteur ou à l'acquéreur (*n'en indiquer qu'un seul*);
 - b. si les sous-paragraphe *b* à *i* de ce paragraphe sont invoqués, indiquer ce qui suit :
 - i. le nom de l'administrateur, du membre de la haute direction, de la personne participant au contrôle ou du fondateur de l'émetteur ou d'un membre du même groupe que lui qui estime avoir une relation avec le souscripteur ou l'acquéreur. (*Si le paragraphe a de la rubrique 9 a été rempli, le nom de l'administrateur, du membre de la haute direction ou de la personne participant au contrôle doit correspondre à celui fourni à la rubrique 9 et à l'Appendice 2.*)
 - ii. les fonctions de l'administrateur, du membre de la haute direction, de la personne participant au contrôle ou du fondateur de l'émetteur ou d'un membre du même groupe que lui qui estime avoir une relation avec le souscripteur ou l'acquéreur.
4. Si le paragraphe 2 ou, en Alberta, au Nouveau-Brunswick, en Nouvelle-Écosse, en Ontario, au Québec ou en Saskatchewan, le paragraphe 2.1 de l'article 2.9 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus est invoqué et que le souscripteur ou l'acquéreur est un investisseur admissible, indiquer le numéro du paragraphe de la définition de l'expression « investisseur admissible » à l'article 1.1 de ce règlement qui s'applique (*n'en indiquer qu'un seul*).

f) Autres renseignements

1. Le souscripteur ou l'acquéreur est-il une personne inscrite? (O/N)
2. Le souscripteur ou l'acquéreur est-il initié à l'égard de l'émetteur? (O/N) (*ne s'applique pas si l'émetteur est un fonds d'investissement*)
3. Nom complet de la personne rémunérée pour placer les titres auprès du souscripteur ou de l'acquéreur. *Si elle est une société inscrite, indiquer seulement son numéro BDNI. (Le nom doit correspondre à celui fourni à la rubrique 8.)*

INSTRUCTIONS POUR L'APPLICATION DE L'APPENDICE 1

Les titres émis en paiement de commissions, y compris les commissions d'intermédiaires, doivent être indiqués à la rubrique 8 de la déclaration, et non à l'Appendice 1.

Détail de la dispense invoquée – Indiquer, pour chaque souscripteur ou acquéreur, la loi ou le règlement précis de la dispense invoquée, de même que l'article et, s'il y a lieu, le paragraphe ou le sous-paragraphe. Par exemple, l'émetteur qui se prévaut d'une dispense prévue par un règlement indiquera le numéro de celui-ci et le paragraphe ou le sous-paragraphe de l'article applicable. Dans le cas où il se prévaut d'une dispense accordée par décision générale, il indiquera le numéro de la décision.

S'il s'agit de dispenses qui prévoient certains critères pour le souscripteur ou l'acquéreur, par exemple celle de l'article 2.3, de l'article 2.5 ou du paragraphe 2 ou, en Alberta, au Nouveau-Brunswick, en Nouvelle-Écosse, en Ontario, au Québec ou en Saskatchewan, du paragraphe 2.1 de l'article 2.9 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus, on précisera également le paragraphe de la définition de ces expressions qui s'applique.

Déclarations déposées en vertu du sous-paragraphe j du paragraphe 1 de l'article 6.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus – En ce qui concerne les déclarations déposées en vertu du sous-paragraphe j du paragraphe 1 de l'article 6.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus, indiquer dans l'Appendice 1 le nombre total de souscripteurs ou d'acquéreurs par territoire uniquement, et non le nom, l'adresse domiciliaire et le numéro de téléphone ou l'adresse électronique de chaque souscripteur ou acquéreur.

APPENDICE 2 DE L'ANNEXE 45-106A1 (RENSEIGNEMENTS CONFIDENTIELS SUR L'ADMINISTRATEUR, LE MEMBRE DE LA HAUTE DIRECTION, LE PROMOTEUR ET LA PERSONNE PARTICIPANT AU CONTRÔLE)

L'Appendice 2 doit être déposé sous la forme d'une feuille de calcul Excel présentée de manière acceptable pour l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable.

Ne donner les renseignements suivants que si le paragraphe a de la rubrique 9 a été rempli. Le présent appendice exige également des renseignements sur les personnes participant au contrôle de l'émetteur au moment du placement.

Les renseignements fournis dans le présent appendice ne seront rendus publics par aucune autorité en valeurs mobilières ni aucun agent responsable. Toutefois, les lois sur l'accès à l'information peuvent obliger ceux-ci à les fournir sur demande.

a) Renseignements généraux (ne les inclure qu'une seule fois)

1. Nom de l'émetteur
2. Date de l'attestation (AAAA-MM-JJ)

b) Coordonnées professionnelles du chef de la direction (si elles ne figurent pas à la rubrique 10 ou 11 de la déclaration)

1. Adresse électronique
2. Numéro de téléphone

c) Adresse domiciliaire des administrateurs, membres de la haute direction, promoteurs et personnes participant au contrôle de l'émetteur

Donner les renseignements suivants sur chaque administrateur, membre de la haute direction, promoteur ou personne participant au contrôle de l'émetteur au moment du placement. Si le promoteur ou la personne participant au contrôle n'est pas une personne physique, fournir les renseignements pour chacun de ses administrateurs et membres de la haute direction. (Les noms doivent correspondre à ceux indiqués à la rubrique 9 de la déclaration, le cas échéant.)

1. Nom de famille
2. Prénom(s)
3. Adresse domiciliaire
4. Ville
5. Province/État
6. Code postal
7. Pays
8. Indiquer si la personne physique est une personne participant au contrôle ou un administrateur ou un membre de la haute direction de celle-ci (le cas échéant).

d) Personnes participant au contrôle qui ne sont pas des personnes physiques (le cas échéant)

Si la personne participant au contrôle n'est pas une personne physique, donner les renseignements suivants. Si elle se trouve au Canada, indiquer la province ou le territoire; sinon, indiquer le pays.

1. Nom de l'organisation ou de la société
2. Province ou pays de l'établissement

Questions :

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

Alberta Securities Commission

Suite 600, 250 – 5th Street SW
 Calgary (Alberta) T2P 0R4
 Téléphone : 403 297-6454
 Sans frais au Canada : 1 877 355-0585
 Télécopieur : 403 297-2082

British Columbia Securities Commission

P.O. Box 10142, Pacific Centre
 701 West Georgia Street
 Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1L2
 Demandes de renseignements : 604 899-6854
 Sans frais au Canada : 1 800 373-6393
 Télécopieur : 604 899-6581
 Courriel : inquiries@bcsc.bc.ca

Commission des valeurs mobilières du Manitoba

400, avenue St. Mary, bureau 500
 Winnipeg (Manitoba) R3C 4K5
 Téléphone : 204 945-2548
 Sans frais au Manitoba : 1 800 655-5244
 Télécopieur : 204 945-0330

Commission des services financiers et des services aux consommateurs (Nouveau-Brunswick)

85, rue Charlotte, bureau 300
 Saint John (Nouveau-Brunswick) E2L 2J2
 Téléphone : 506 658-3060
 Sans frais au Canada : 1 866 933-2222
 Télécopieur : 506 658-3059
 Courriel : info@fcnb.ca

**Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador
 Financial Services Regulation Division**

P.O. Box 8700
 Confederation Building
 2nd Floor, West Block
 Prince Philip Drive
 St. John's (Terre-Neuve-et-Labrador) A1B 4J6
 Attention: Director of Securities
 Téléphone : 709 729-4189
 Télécopieur : 709 729-6187

**Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest
 Bureau du surintendant des valeurs mobilières**

C.P. 1320
 Yellowknife (Territoires du Nord-Ouest) X1A 2L9
 Attention: Deputy Superintendent, Legal & Enforcement
 Téléphone : 867 920-8984
 Télécopieur : 867 873-0243

Nova Scotia Securities Commission

Suite 400, 5251 Duke Street
 Duke Tower
 P.O. Box 458
 Halifax (Nouvelle-Écosse) B3J 2P8
 Téléphone : 902 424-7768
 Télécopieur : 902 424-4625

**Gouvernement du Nunavut
 Ministère de la justice**

Bureau d'enregistrement
 P.O. Box 1000, Station 570
 1st Floor, Brown Building
 Iqaluit (Nunavut) X0A 0H0
 Téléphone : 867 975-6590
 Télécopieur : 867 975-6594

Commission des valeurs mobilières de l'Ontario

20 Queen Street West, 22nd Floor
 Toronto (Ontario) M5H 3S8
 Téléphone : 416 593-8314
 Sans frais au Canada : 1 877 785-1555
 Télécopieur : 416 593-8122
 Courriel : exemptmarketfilings@osc.gov.on.ca
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : agent de renseignements

Prince Edward Island Securities Office

95 Rochford Street, 4th Floor Shaw Building
 P.O. Box 2000
 Charlottetown (Île-du-Prince-Édouard) C1A 7N8
 Téléphone : 902 368-4569
 Télécopieur : 902 368-5283

Autorité des marchés financiers

800, square Victoria, 22e étage
 C.P. 246, tour de la Bourse
 Montréal (Québec) H4Z 1G3
 Téléphone : 514 395-0337
 ou 1 877 525-0337
 Télécopieur : 514 873-6155 (dépôts seulement)
 Télécopieur : 514 864-6381 (demandes confidentielles seulement)
 Courriel : financementdessocietes@lautorite.qc.ca (pour les émetteurs qui sont des sociétés par actions);
 fonds_dinvestissement@lautorite.qc.ca (pour les émetteurs qui sont des fonds d'investissement)

Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan

Suite 601 - 1919 Saskatchewan Drive
 Regina (Saskatchewan) S4P 4H2
 Téléphone : 306 787-5879
 Télécopieur : 306 787-5899

**Gouvernement du Yukon
 Ministère des Services aux collectivités**

Law Centre, 3rd Floor
 2130 Second Avenue
 Whitehorse (Yukon) Y1A 5H6
 Téléphone : 867 667-5314
 Télécopieur : 867 393-6251 ».

8. L'Annexe 45-106A6 de ce règlement est abrogée.
9. Le présent règlement entre en vigueur le 30 juin 2016.

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

1. L'Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus est modifiée par le remplacement de l'article 5.1 par le suivant :

« 5.1. Déclarations de placement avec dispense

1) Obligation de dépôt

L'émetteur qui a placé des titres émis par lui sous le régime de l'une des dispenses de prospectus énumérées à l'article 6.1 du règlement est tenu de déposer une déclaration de placement avec dispense dans un délai de 10 jours à compter du placement. Si un preneur ferme place des titres acquis en vertu de l'article 2.33 du règlement, l'émetteur ou le preneur ferme peut déposer la déclaration. S'il y a un syndicat financier, le chef de file peut déposer la déclaration au nom du syndicat ou chaque preneur ferme peut déposer une déclaration relative à la quote-part du placement dont il était responsable. La forme de déclaration requise est prévue à l'Annexe 45-106A1.

Pour savoir s'il est tenu de déposer une déclaration dans un territoire donné, l'émetteur ou le preneur ferme répondra aux questions suivantes :

a) Un placement est-il effectué dans le territoire? S'il y a lieu, se reporter à la législation en valeurs mobilières et aux directives en valeurs mobilières du territoire pour savoir quand un placement y est effectué.

b) Si un placement est effectué, de quelle dispense de prospectus l'émetteur se prévaut-il pour le placement des titres?

c) La dispense mentionnée au paragraphe *b* donne-t-elle lieu à une obligation de déclaration? Les déclarations de placement avec dispense sont obligatoires pour les placements effectués sous le régime des dispenses de prospectus prévues à l'article 6.1 du règlement, par le *Règlement 45-108 sur le financement participatif* (chapitre V-1.1, r. 21.02) et par certains règlements et décisions d'application locale.

Un placement peut être fait dans plus d'un territoire. Le cas échéant, l'émetteur peut remplir une seule déclaration indiquant tous les souscripteurs ou acquéreurs et la déposer dans chaque territoire du Canada où le placement a eu lieu.

2) Accès à l'information

La législation en valeurs mobilières de plusieurs provinces exige que l'information déposée auprès de l'autorité en valeurs mobilières ou, le cas échéant, de l'agent responsable soit mise à la disposition du public pendant les heures ouvrables, sauf si l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable juge :

a) qu'elle contient des renseignements personnels ou de telle nature qu'il vaut mieux, dans l'intérêt des personnes physiques concernées, ne pas la communiquer, plutôt que respecter le principe de la mise à la disposition du public;

b) qu'il ne serait pas contraire à l'intérêt du public d'en maintenir la confidentialité (Alberta);

c) que l'accès à l'information risque de causer un préjudice grave (Québec).

Selon les dispositions ci-dessus de la législation en valeurs mobilières, les autorités en valeurs mobilières ou, le cas échéant, les agents responsables ont établi que l'information prévue à l'Appendice 1 et à l'Appendice 2 de l'Annexe 45-106A1 contient des renseignements personnels ou de telle nature qu'il est préférable de ne pas la communiquer, plutôt que de respecter le principe de la mise à la disposition du public. En

Alberta, l'agent responsable juge qu'il ne serait pas contraire à l'intérêt du public de maintenir la confidentialité de l'information prévue à ces appendices. Au Québec, l'autorité en valeurs mobilières jugeant que l'accès à cette information risque de causer un préjudice grave, elle ne sera pas mise à la disposition du public.

3) Dépôt électronique de l'Annexe 45-106A1

La déclaration prévue à l'Annexe 45-106A1 doit être déposée par voie électronique dans tous les territoires membres des ACVM, comme il est décrit ci-après.

En Colombie-Britannique, les émetteurs doivent déposer la déclaration prévue à l'Annexe 45-106A1 et payer les droits y afférents au moyen des services électroniques de la British Columbia Securities Commission (BCSC eServices). Cette obligation ne s'applique qu'aux dépôts de la déclaration devant être faits dans les dix jours du placement. Elle ne s'applique pas au dépôt annuel de la déclaration par les fonds d'investissement en vertu du paragraphe 2 de l'article 6.2 du règlement. On trouvera des renseignements complémentaires dans le *BC Instrument 13-502 Electronic Filing of Reports of Exempt Distribution*.

En Ontario, les émetteurs doivent déposer la déclaration prévue à l'Annexe 45-106A1 par voie électronique au moyen du portail de dépôt électronique de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario et payer les droits exigibles. L'obligation de dépôt électronique s'applique à tous les émetteurs qui déposent la déclaration, y compris ceux qui sont des fonds d'investissement et qui la déposent annuellement conformément au paragraphe 2 de l'article 6.2 du règlement. On trouvera des renseignements complémentaires dans la *Rule 11-501 Electronic Delivery of Documents to the Ontario Securities Commission* et la *Rule 13-502 Fees* de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario.

Dans les autres territoires du Canada, les émetteurs autres que certains émetteurs étrangers doivent déposer la déclaration prévue à l'Annexe 45-106A1 par voie électronique et payer les droits y afférents au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR). L'obligation de dépôt électronique s'applique également aux émetteurs qui sont des fonds d'investissement et qui déposent la déclaration annuellement en conformité avec le paragraphe 2 de l'article 6.2 du règlement. On trouvera des renseignements complémentaires dans le *Règlement 13-101 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR)* (chapitre V-1.1, r. 2) et le *Règlement 13-102 sur les droits relatifs aux systèmes de SEDAR et de la BDNI* (chapitre V-1.1, r. 2.1). Les émetteurs étrangers qui ne sont pas tenus de déposer cette déclaration par voie électronique au moyen de SEDAR devraient la déposer et payer les droits exigibles dans chacun des territoires où a lieu un placement aux adresses indiquées à la fin de la déclaration. ».

Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions – Reports of Exempt Distribution

The *Autorité des marchés financiers* (the “Authority”) is publishing amended text, in English and French, of the following Regulation:

- *Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions.*

The Authority is also publishing in this Bulletin amended text, in English and French, of the following *Amendments to Policy Statement to Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions*.

In Québec, the Regulation will be made under section 331.1 of the *Securities Act* and will be submitted to the Minister of Finance for approval, with or without amendment. The Regulation will come into force on the date of its publication in the *Gazette officielle du Québec* or on a later date indicated in the Regulation. The Policy Statement will be adopted as a policy and will take effect concomitantly with the Regulation.

Additional Information

Further information is available from:

Georgia Koutrikas
Analyst, Corporate Finance
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, ext. 4393
Toll-free: 1 877 525-0337
georgia.koutrikas@lautorite.qc.ca

Mathieu Simard
Senior Advisor, Investment Funds
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, ext. 4471
Toll-free: 1 877 525-0337
mathieu.simard@lautorite.qc.ca

April 7, 2016

CSA Notice of Publication of Amendments relating to Reports of Exempt Distribution

Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions

April 7, 2016

Introduction

The Canadian Securities Administrators (**CSA** or **we**) are making amendments (the **regulation amendments**) to *Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions* (**Regulation 45-106**) to introduce a new harmonized report of exempt distribution (the **New Report**)¹. We are also making related changes to *Policy Statement to Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions* (**Policy Statement 45-106**).

We refer to the regulation amendments, the New Report and the changes to Policy Statement 45-106 collectively as the Amendments.

Provided all necessary ministerial approvals are obtained, the Amendments will come into force on June 30, 2016 in all CSA jurisdictions.

Substance and Purpose

The New Report

Issuers and underwriters who rely on certain prospectus exemptions to distribute securities are required to file a report of exempt distribution within the prescribed timeframe. Currently, in all CSA jurisdictions except British Columbia, the form of report is Form 45-106F1 *Report of Exempt Distribution* (**Form 45-106F1**). In British Columbia, the form of report is Form 45-106F6 *British Columbia Report of Exempt Distribution* (**Form 45-106F6**, and together with Form 45-106F1, the **Current Reports**).

The Amendments replace the Current Reports with the New Report. The New Report will:

- 1) reduce the compliance burden for issuers and underwriters by having a harmonized report of exempt distribution, and
- 2) provide securities regulators with the necessary information to facilitate more effective regulatory oversight of the exempt market and improve analysis for policy development purposes.

The New Report and the changes to Policy Statement 45-106 are published with this Notice.

Key features of the New Report

The New Report will apply in all CSA jurisdictions to both investment fund issuers and non-investment fund issuers that distribute securities under certain prospectus exemptions.

¹ The *Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions* published with this Notice includes amendments to certain sections of Regulation 45-106 that were not adopted in one or more CSA jurisdictions. The amendments to those sections will apply only in those CSA jurisdictions where the sections are in force.

The New Report introduces new information requirements, including disclosure of the following:

- additional details about the issuer including its size and primary business activity,
- identities of the directors, executive officers and promoters of certain issuers²,
- identities of control persons of certain issuers in a non-public schedule,
- additional details about the securities distributed and, for certain jurisdictions, details about the documents provided in connection with the distribution,
- specific details about the prospectus exemptions relied on, both on an aggregate and per investor basis, and
- details about compensation paid to registrants, connected persons, insiders and employees of the issuer or the investment fund manager involved in the distribution.

For investment fund issuers, the New Report also requires disclosure regarding the size of the fund, the general type of the fund and net proceeds to the fund for the period for which the report is filed.

The New Report provides carve-outs from certain information requirements for:

- investment fund issuers,
- reporting issuers and their wholly owned subsidiaries,
- foreign public issuers and their wholly owned subsidiaries, and
- issuers distributing eligible foreign securities only to permitted clients.

In addition, an issuer is not required to provide certain information in the New Report if the information can be gathered through the issuer's continuous disclosure filings, the issuer's profile on the System for Electronic Document Analysis and Retrieval (**SEDAR**) or a registrant firm's profile on the National Registration Database (**NRD**).

Annex A provides a summary of the new information requirements in the New Report.

Background

The CSA published a Draft *Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions* that included the New Report for a 60-day comment period on August 13, 2015. The New Report is similar to the version published for comment.

Summary of written comments received on the New Report

The comment period expired on October 13, 2015. We received 19 written submissions. We have considered the comments received and thank all of the commenters for their input. The names of the commenters are contained in Annex B and a summary of their comments, together with our responses, is contained in Annex C. The comment letters can be viewed on the Autorité des marchés financiers website at www.lautorite.qc.ca and the Ontario Securities Commission (**OSC**) website at www.osc.gov.on.ca.

In developing the New Report, we also held informal consultations with advisory committees in certain CSA jurisdictions.

² Unlike the version published for comment, the New Report does not require disclosure of information relating to the holdings of the issuer's securities by directors, executive officers, promoters and control persons.

Prior proposals

In 2014, the CSA published two proposals related to the reports of exempt distribution:

- On February 27, 2014, the CSA published for comment proposed amendments to the Current Reports in conjunction with proposed amendments to Regulation 45-106 relating to the accredited investor and minimum amount investment prospectus exemptions. These proposals proposed to gather additional information related to the category of accredited investor for each purchaser, updated industry categories, and any person being compensated in connection with the distribution, including identifying the purchasers in respect of which the person received compensation.
- On March 20, 2014, Alberta, Saskatchewan, Ontario and New Brunswick published for comment two proposed forms for reporting exempt distributions: (i) proposed Form 45-106F10 *Report of Exempt Distribution For Investment Fund Issuers*, and (ii) proposed Form 45-106F11 *Report of Exempt Distribution For Issuers Other Than Investment Funds*. These proposals were intended to streamline exempt market reporting in applicable jurisdictions and obtain additional information about issuers, registrants and investors to enhance our ability to monitor exempt market activity.

Comments from these prior proposals have also informed the New Report³.

Summary of Changes Since Publication for Comment

After considering the written comments received on the New Report and the feedback received during our informal consultations, we have made a number of changes to the New Report from the version that was published for comment.

Annex D contains a summary of changes between the New Report and the version that was published for comment. Some of the notable changes include:

- We removed the requirement for issuers making a distribution in more than one jurisdiction of Canada to file a single report in each Canadian jurisdiction where the distribution has occurred, identifying all purchasers. Notwithstanding this change, issuers may continue to satisfy their obligation to file the report by completing a single report identifying all purchasers, and filing it in each Canadian jurisdiction where the distribution occurs.
- We removed the requirement to provide information about beneficial owners of fully managed accounts where a trust company, trust corporation or registered adviser described in paragraphs (p) or (q) of the definition of “accredited investor” in section 1.1 of Regulation 45-106 is deemed to be purchasing the securities as principal on behalf of a fully managed account. We only require information about the trust company, trust corporation or registered adviser.
- We removed the proposed requirement to disclose information relating to the holdings of the issuer’s securities by directors, executive officers, promoters and control persons of certain issuers.
- We moved the proposed requirement to disclose information about control persons to a non-public schedule.

³ Summaries of the comments received on these prior proposals were included as part of the Notice and Request for Comment on Draft Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions relating to Reports of Exempt Distribution published on August 13, 2015.

- We changed the transition period available to investment fund issuers that file annually.
- We introduced a requirement for issuers to file Schedules 1 and 2 in .xlsx format using the Excel templates developed by the CSA. The Excel templates, published concurrently with this Notice, are available on the website of each CSA member and at the links below.
 - [Schedule 1 template](#)⁴
 - [Schedule 2 template](#)⁵

In addition to the changes described in Annex D, we have revised the guidance in Policy Statement 45-106, which is published with this Notice.

We do not consider the changes made since the publication for comment to be material and therefore are not publishing the New Report for a further comment period.

Filing Systems

Issuers are required to file the New Report electronically in all CSA jurisdictions, except certain foreign issuers when filing on SEDAR.

The British Columbia Securities Commission (**BCSC**) is developing a web-based filing system on eServices to accommodate the structured data format of the New Report. Beginning on June 30, 2016, when the New Report is effective, issuers filing in both British Columbia and Ontario will file the New Report with the BCSC and OSC by completing an electronic form on the BCSC's eServices and the OSC's Electronic Filing Portal, respectively.

In all CSA jurisdictions other than British Columbia and Ontario, the New Report will be required to be filed on SEDAR, except by certain foreign issuers.⁶ Both the BCSC's eServices and the OSC's Electronic Filing Portal will generate an electronic copy of the completed report, which issuers can then use to file on SEDAR, if required. As noted above, issuers are required to file Schedules 1 and 2 in .xlsx format using the Excel templates developed by the CSA.

We have revised CSA Staff Notice 45-308 (Revised) *Guidance for Preparing and Filing Reports of Exempt Distribution under Regulation 45-106* respecting Prospectus Exemptions (**Staff Notice 45-308**), published concurrently with this Notice, to provide guidance on how to complete and file the New Report in the various CSA jurisdictions.

A longer-term CSA project is underway to create a single integrated filing system for reports of exempt distribution that would further reduce the regulatory burden on market participants. The integrated filing system is part of the larger CSA National Systems Renewal Program.

Transition to New Report

All issuers, other than investment fund issuers filing reports annually, must use the New Report for distributions that occur on or after June 30, 2016, when the Amendments come into force. If an issuer completes a distribution before June 30, 2016, and the deadline to file the report occurs after June 30, 2016, the issuer must file the Current Report. If an issuer completes multiple distributions on dates that

⁴ http://www.securities-administrators.ca/uploadedFiles/Schedule_1_Form_45-106F1_En.xlsx

⁵ http://www.securities-administrators.ca/uploadedFiles/Schedule_2_Form_45-106F1_En.xlsx

⁶ See Multilateral CSA Notice of Amendments, *Regulation to amend Regulation 13-101 respecting System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)* and *Regulation to amend Regulation 13-102 respecting System Fees for SEDAR and NRD*, published on December 3, 2015.

occur within a 10-day period beginning before and ending after June 30, 2016, the issuer may file either the Current Report or the New Report to report such distributions.

Investment funds relying on certain prospectus exemptions may file reports of exempt distribution annually, within 30 days after the end of the calendar year. We have provided a transition period to allow investment fund issuers that file annually to file either the Current Report or the New Report for distributions that occur before January 1, 2017. For distributions that occur on or after January 1, 2017, all investment fund issuers filing annually must file the New Report.

Annex E contains further information on the transition to the New Report.

Withdrawal and Revision of CSA Staff Notices

As a result of the Amendments and the replacement of Form 45-106F6 with the New Report, CSA Staff Notice 11-316 *Notice of Local Amendments – British Columbia (Staff Notice 11-316)* is no longer required. Staff Notice 11-316 will be withdrawn effective June 30, 2016.

We are publishing concurrently with this Notice a revised version of Staff Notice 45-308 to reflect the New Report.

Local Matters

An annex 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.

Annexes to Notice

Annex A – Summary of New Information Requirements

Annex B – List of Commenters

Annex C – Summary of Comments and Responses

Annex D – Summary of Changes to New Report Since Publication for Comment

Annex E – Transition to the New Report

Questions

Please refer your questions to any of the following:

Georgia Koutrikas

Analyst, Corporate Finance
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, ext. 4393
georgia.koutrikas@lautorite.qc.ca

Mathieu Simard

Senior Advisor, Investment Funds
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, ext. 4471
mathieu.simard@lautorite.qc.ca

Jo-Anne Matear

Manager, Corporate Finance Branch
Ontario Securities Commission
416 593-2323
jmatear@osc.gov.on.ca

Daphne Wong

Legal Counsel, Corporate Finance Branch
Ontario Securities Commission
416 593-8125
dwong@osc.gov.on.ca

Kevin Yang

Senior Research Analyst, Strategy and Operations
Ontario Securities Commission
416 204-8983
kyang@osc.gov.on.ca

Frederick Gerra

Legal Counsel, Investment Funds and Structured
Products
Ontario Securities Commission
416 204-4956
fgerra@osc.gov.on.ca

Lina Creta

Senior Accountant, Compliance and Registrant
Regulation Branch
Ontario Securities Commission
416 593-8963
lcreta@osc.gov.on.ca

Victoria Steeves

Senior Legal Counsel, Corporate Finance
British Columbia Securities Commission
604 899-6791
vsteeves@bcsc.bc.ca

Jody-Ann Edman

Assistant Manager, Financial Reporting
British Columbia Securities Commission
604 899-6698
jedman@bcsc.bc.ca

Christopher Peng

Legal Counsel, Corporate Finance
Alberta Securities Commission
403 297-4230
christopher.peng@asc.ca

Steven Weimer

Senior Markets & Risk Analyst
Alberta Securities Commission
403 355-9035
steven.weimer@asc.ca

Tony Herdzik

Deputy Director, Corporate Finance
Financial and Consumer Affairs Authority of
Saskatchewan
306 787-5849
tony.herdzik@gov.sk.ca

Wayne Bridgeman

Deputy Director, Corporate Finance
Manitoba Securities Commission
204 945-4905
wayne.bridgeman@gov.mb.ca

Ella-Jane Loomis

Senior Legal Counsel, Securities
Financial and Consumer Services Commission
(New Brunswick)
506 658-2602
ella-jane.loomis@fcnb.ca

Jack Jiang

Securities Analyst, Corporate Finance
Nova Scotia Securities Commission
902 424-7059
jack.jiang@novascotia.ca

John O'Brien

Superintendent of Securities
Office of the Superintendent of Securities
Government of Newfoundland and Labrador
709 729-4909
JohnOBrien@gov.nl.ca

Thomas W. Hall

Superintendent of Securities
Department of Justice
Government of the Northwest Territories
867 767-9305
tom_hall@gov.nt.ca

Kevin G. Redden

Director, Corporate Finance
Nova Scotia Securities Commission
902 424-5343
kevin.redden@novascotia.ca

Steven D. Dowling

Acting Director
Consumer, Labour and Financial Services Division
Department of Justice and Public Safety
Government of Prince Edward Island
902 368-4551
sddowling@gov.pe.ca

Rhonda Horte

Securities Officer
Office of the Yukon Superintendent of Securities
Government of Yukon
867 667-5466
rhonda.horte@gov.yk.ca

Jeff Mason

Superintendent of Securities
Department of Justice
Government of Nunavut
867 975-6591
jmason@gov.nu.ca

Annex A

Summary of New Information Requirements

The table below summarizes the new information requirements in the New Report, together with an explanation of the rationale for each requirement.

Information Required	Rationale
Identifiers¹	
Firm NRD number for the underwriter, investment fund manager and registrant being compensated	This unique identifier allows securities regulators to accurately link information available through NRD to assist in our compliance programs. Using the NRD number also reduces duplication of certain information required to be disclosed in the New Report, which is available in NRD.
SEDAR profile number	The SEDAR profile number assists securities regulators in accessing information about the issuer that is filed on SEDAR and the issuer's SEDAR profile. Issuers that provide a SEDAR profile number are not required to complete certain sections of the New Report.
Legal entity identifier of issuer	The Global Legal Entity Identifier System is a system that provides a globally accepted standard for unique identification of parties to financial transactions. This system is overseen by the Legal Entity Identifier Regulatory Oversight Committee. Disclosure of issuers' legal entity identifiers: <ul style="list-style-type: none"> • addresses long-standing issues with entity identification, • provides a mechanism for linking exempt market reporting with other financial reporting, and • builds a more comprehensive risk profile for entities that operate in the exempt market.
CUSIP number	A CUSIP number is a nine character alphanumeric identifier that uniquely identifies a financial security. The first six digits of a CUSIP number are unique to the issuer, and the last three digits identify securities unique to the issuer. <p>Disclosure of CUSIP numbers facilitates additional information gathering about the issuer and the securities being distributed to better inform policy making and monitor exempt market activity.</p>

¹ The New Report only requires these identifiers to be provided if the issuer, underwriter, investment fund manager or registrant has such identifiers.

Information Required	Rationale
Website of issuer, underwriter and investment fund manager	Website information facilitates additional information gathering about the issuer, underwriter and investment fund manager to assist in our compliance programs. If a firm NRD number is provided for the underwriter or investment fund manager in the New Report, website information is not required.
Previous legal name of issuer	If the issuer's name has changed in the last 12 months, the issuer's most recent previous legal name must be provided. This information allows us to link information about issuers to assist in our compliance programs.
Item 5 – Issuer Information (Non-Investment Fund Issuers)	
Primary industry of issuer	<p>The Current Reports require the issuer to select its industry group from a limited number of categories that do not match any standard industry classification. These categories also do not include all issuer industries, resulting in a large proportion of uncategorized issuers. To resolve these issues, we have changed the industry categories to align with the North American Industry Classification System (NAICS) that is maintained in Canada by Statistics Canada. NAICS is widely used to track industry statistics by a number of North American government agencies, such as the Canada Revenue Agency, Industry Canada and British Columbia Statistics.</p> <p>The New Report requires issuers to disclose the six-digit NAICS code that most closely corresponds to their main business activity. Based on our research, we believe NAICS will be familiar to many issuers. Statistics Canada also provides a web-based search tool for issuers to locate their industry category.</p> <p>This comprehensive and standardized industry classification system enables us to better understand exempt market activity and link it with other macro-level statistics to assist in more informed policy-making.</p> <p>The New Report also requires issuers in the mining industry to disclose their stage of operations and issuers involved in certain investment activities to disclose the areas of their primary asset holdings. We believe these classifications are consistent with how these industries are often analyzed.</p>
Number of employees of the issuer	Issuers are required to indicate their total number of employees, which serves as a proxy for the size of the issuer. Information about the size of the issuer assists us in policy development, helping to assess whether capital raising prospectus exemptions

Information Required	Rationale
	<p>are benefiting small and medium sized businesses.</p> <p>The New Report lists four broad ranges of employee numbers for issuers to select. The selected ranges provide a sufficient metric for the size of an issuer because they are broadly consistent with those used by Statistics Canada to differentiate between small, medium and large businesses and so will already be familiar to some issuers. We believe that reporting such a range is likely to be less commercially sensitive than reporting the actual number of employees or revenue of the issuer.</p>
<p>Additional information from issuers without a SEDAR profile</p>	<p>Certain information about an issuer can be obtained from its SEDAR profile. Recent changes to <i>Regulation 13-101 respecting System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)</i> will require filing of reports of exempt distribution on SEDAR beginning May 24, 2016, for distributions in Canadian jurisdictions other than British Columbia and Ontario. As a result, non-reporting issuers will also have SEDAR profiles. Changes have been made to SEDAR to allow voluntary filing until May 24, 2016.</p> <p>The New Report requires disclosure of the following if the issuer does not have a SEDAR profile:</p> <ul style="list-style-type: none"> • date of formation, • financial year-end, • jurisdictions where reporting, • stock exchange listings, and • size of assets. <p>This information is relevant for our analysis of exempt market activity and allows us to have comparable information across all issuers.</p>
Item 6 – Investment Fund Issuer Information	
<p>Type of investment fund</p>	<p>The New Report requires investment fund issuers to identify what type of investment fund they are in order to better understand fund types that are most active in the exempt market. This reporting increases our ability to profile exempt market activity by the investment fund industry and supports the CSA's policy initiatives.</p>
<p>Net asset value (NAV)</p>	<p>Information about the NAV of an investment fund assists securities regulators to understand the size of funds operating in the exempt market, such as foreign investment funds accessing the Canadian market, and further informs policy development for investment funds.</p>

Information Required	Rationale
Other	<p>The New Report requires the following information from investment fund issuers that would provide additional insight into the profile of issuers that operate in the exempt market:</p> <ul style="list-style-type: none"> • date of formation, • financial year-end, • jurisdictions where reporting, and • stock exchange listings.
Item 7 – Information About the Distribution	
Currency	Information about the currencies in which the distribution was made provides us with greater insight into the distribution and exempt market activity.
Type of securities distributed	<p>The New Report requires an issuer to indicate the type of securities distributed using specific 3-letter codes. Although the Current Reports require a description of the type of securities distributed, the 3-letter codes provide a more structured format for collecting this information.</p> <p>Receiving this information in a structured format improves the consistency of the information we receive in reports, making our oversight processes more efficient. Having greater insight into the types of securities that are being distributed in the exempt market assists us in trend analysis, our compliance programs and policy development.</p>
Summary of distribution by exemption	<p>The Current Reports require information about the distribution (number of purchasers and dollar amount raised) for each jurisdiction where a purchaser resides. The New Report requires this information about the distribution to be provided for each jurisdiction where a purchaser resides, and also for:</p> <ul style="list-style-type: none"> • each exemption relied on in the jurisdiction where a purchaser resides, if a purchaser resides in a jurisdiction of Canada, and • each exemption relied on in Canada, if a purchaser resides in a foreign jurisdiction. <p>If an issuer located outside of Canada completes a distribution in a jurisdiction of Canada, the issuer is required to include distributions to purchasers resident in that jurisdiction of Canada only.</p> <p>This provides us with better information about the exemptions relied on to distribute securities and assists us in our analysis of exempt market activity, our compliance</p>

Information Required	Rationale
	programs and policy development.
Net proceeds to the investment fund	<p>The New Report requires an investment fund issuer to provide the net proceeds to the investment fund for each jurisdiction where a purchaser resides. If an issuer located outside of Canada completes a distribution in a jurisdiction of Canada, the issuer is required to include net proceeds for that jurisdiction of Canada only.</p> <p>As most investment funds offer some redemption rights, reporting only the purchase amount likely overstates the size of the market. Gathering information about redemptions as well as purchases provides us with a more complete picture of fund flows by investment fund issuers in the exempt market.</p>
Offering materials (applicable only in Saskatchewan, Ontario, Québec, New Brunswick and Nova Scotia)	<p>The New Report requires issuers to list and provide certain details about offering materials that are required to be filed or delivered in connection with a distribution under the securities legislation of Saskatchewan, Ontario, Québec, New Brunswick and Nova Scotia.</p> <p>For example, issuers are required to list:</p> <ul style="list-style-type: none"> • offering memoranda and any other documents (marketing materials) that are required to be filed under section 2.9 of Regulation 45-106. • offering memoranda that are voluntarily provided, and required to be delivered to the OSC under section 5.4 of OSC Rule 45-501 <i>Ontario Prospectus and Registration Exemptions</i>. • crowdfunding offering documents and any other distribution documents (term sheets and other materials summarizing information in a crowdfunding offering document) required to be filed under <i>Regulation 45-108 respecting Crowdfunding</i> (Regulation 45-108). <p>This is a reporting requirement only; the New Report does not impose any new requirements to file or deliver offering documents. The New Report requires reporting that such materials have been filed or delivered only where required by the securities legislation of the applicable jurisdictions.</p> <p>In Ontario only, if the offering materials listed are required to be filed or delivered to the OSC, electronic versions of those offering materials are to be attached to and submitted electronically with the New Report on the OSC's Electronic Filing Portal (if not previously filed or delivered to the OSC).</p>

Information Required	Rationale
Item 8 – Compensation Information	
Funding portals	<p>The New Report requires issuers to indicate whether the person compensated in connection with the distribution facilitated the distribution through a “funding portal” or an “internet-based portal”. These terms generally refer to an intermediary that provides an online platform for issuers to offer and sell securities to investors. These include funding portals as defined under Regulation 45-108.</p> <p>This information provides us with insight into the role of funding portals in the distribution of securities in the exempt market and supports our compliance programs and policy development.</p>
Relationship to issuer of person being compensated	<p>The New Report requires disclosure about whether the person compensated in connection with the distribution is a registrant or an insider of the issuer.</p> <p>While the BCSC currently requires disclosure of this information in Form 45-106F6, this is a new requirement for jurisdictions that currently require filing of Form 45-106F1.</p> <p>The New Report also requires disclosure of whether a person compensated is an employee of the issuer, or connected to the issuer. This additional information enables us to assess the prevalence of financial relationships among issuers and those persons they compensate.</p> <p>Having detailed information about these arrangements allows us to enhance our existing compliance programs, and supports policy development.</p>
Terms of deferred compensation	<p>The New Report requires issuers to indicate whether any deferred compensation will or may be paid to a person in connection with a distribution, and to describe the terms of the deferred compensation. While the Current Reports require disclosure of any compensation paid or to be paid in connection with a distribution, there is no requirement for deferred compensation to be specifically identified as such or for the terms of the deferred compensation to be described.</p> <p>Disclosure of this information supports our compliance programs, provides us with better information about the financial relationships that exist between issuers and the persons being compensated, and brings greater transparency to these arrangements.</p>

Information Required	Rationale
Item 9 – Directors, Executive Officers and Promoters of the Issuer	
<p>Name, title and province, state or country of residence of directors, executive officers and promoters of certain issuers</p>	<p>Disclosure of this information is required for directors, executive officers and promoters of certain issuers. If the promoter is not an individual, information about the directors and executive officers of the promoter is also required.</p> <p>We believe this information is necessary to facilitate our oversight of the exempt market, enhance our compliance programs and bring transparency to the exempt market. This information allows us to identify connections between issuers through related executives, directors and promoters.</p> <p>While the BCSC currently requires disclosure of information about directors, executive officers and promoters in Form 45-106F6, this is a new requirement for all other CSA jurisdictions.</p> <p>In response to comments we received on the New Report, we have moved the information about control persons to Schedule 2, which is not publicly available.</p> <p>The New Report does not require this information to be provided by:</p> <ul style="list-style-type: none"> • investment fund issuers, • reporting issuers and their wholly owned subsidiaries, • foreign public issuers and their wholly owned subsidiaries, and • issuers distributing eligible foreign securities only to permitted clients.
Schedule 1 – Confidential Purchaser Information²	
<p>Email address of purchaser</p>	<p>The New Report requires the email address of the purchaser to be provided if the purchaser has provided this information to the issuer. This information enhances our ability to contact purchasers if needed as part of our compliance programs.</p>
<p>Information about exemption relied on</p>	<p>To assist in our compliance programs and future policy development, the New Report requires the issuer or underwriter to identify the exemption relied on in more detail, by requiring the section, subsection and paragraph of the exemption, where applicable.</p> <p>For example, the New Report requires the issuer to specify which category of accredited investor or eligible investor the</p>

² Purchaser information provided in Schedule 1 is not publicly available.

Information Required	Rationale
	purchaser met. The New Report requires the issuer to identify only one category for each purchaser.
Identification of whether the purchaser is an insider of the issuer or a registrant	<p>In the New Report, the issuer is required to identify whether the purchaser is an insider of the issuer or a registrant.</p> <p>While the BCSC currently requires disclosure of this information in Form 45-106F6, this is a new requirement for all other CSA jurisdictions.</p> <p>This information is useful for identifying connections between purchasers and issuers, which facilitates our oversight of the exempt market and supports our compliance programs.</p>
Identification of person being compensated for each purchaser	<p>The New Report requires the issuer to specifically identify the person compensated for a distribution made to each purchaser. If the person is a registered firm, only the firm NRD number must be provided. The names of the persons compensated must be consistent with those provided in Item 8.</p> <p>This information supports our compliance programs, provides us with better information about the financial relationships that exist between issuers and the persons being compensated, and allows us to monitor unregistered finders, compensation rates of finders and whether registrants are trading in jurisdictions where they are not registered.</p>
Schedule 2 – Confidential Director, Executive Officer, Promoter and Control Person Information³	
Business contact information for CEO of issuer	The New Report requires the telephone number and email address of the chief executive officer to be provided for an issuer that is required to complete Item 9(a) of the New Report. We are requesting this information to assist us in addressing past challenges with contacting persons at issuers who are capable of answering questions about the distribution.
Full residential address of directors, executive officers, promoters and control persons	The New Report requires full residential address information to be provided for directors, executive officers, promoters and control persons of issuers that are required to complete Item 9(a) of the New Report. If a promoter or control person is not an individual, this information is required for each director and executive officer of the promoter and control person.

³ Information provided in Schedule 2 is not publicly available. The information in Schedule 2 is only required to be provided by issuers that are required to complete Item 9(a).

Information Required	Rationale
	<p>While the BCSC currently requires disclosure of municipality and country of these individuals in Form 45-106F6, this is a new requirement for all other CSA jurisdictions.</p> <p>This information supports our compliance programs by allowing the CSA to more effectively allocate its resources.</p>
<p>Name and location of non-individual control person</p>	<p>If a control person is not an individual, the New Report requires the name and location of the control person to be provided.</p> <p>This information supports our compliance programs by allowing us to identify connections between issuers and control persons.</p>

Annex B**List of Commenters**

1. Alternative Investment Management Association
2. Arrow Capital Management Inc.
3. Borden Ladner Gervais LLP
4. Boyle & Co. LLP
5. British Columbia Investment Management Corporation, Canada Pension Plan Investment Board, Ontario Teachers' Pension Plan Board, RBC Global Asset Management Inc., Barclays Capital Inc., Citigroup Global Markets Inc., Goldman, Sachs & Co., J.P. Morgan Securities LLC, Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated
6. Canadian Foundation for Advancement of Investor Rights
7. Davies, Ward, Phillips & Vineberg LLP
8. Fonds de solidarité FTQ
9. Invesco Canada Ltd.
10. Investment Industry Association of Canada
11. National Exempt Market Association
12. Nicola Wealth Management (2 comment letters submitted)
13. Osler, Hoskin & Harcourt LLP
14. Portfolio Management Association of Canada
15. Private Capital Markets Association of Canada
16. Prospectors & Developers Association of Canada
17. R.N. Croft Financial Group Inc.
18. Stikeman Elliott LLP

Annex C

Summary of Comments and Responses

No.	Topic	Comments	Responses
General			
1.	Support for harmonized and streamlined report	Most commenters supported the creation of a report that is harmonized across the CSA. One commenter supported the change to streamline the report so that it will not require certain information that can be gathered through other sources available to the CSA (e.g. SEDAR, NRD). Another commenter noted that the version of the New Report published for comment is an important step forward in reducing the compliance burden for investment fund issuers and developing a simpler and more efficient exempt market reporting regime.	We acknowledge these comments of support.
2.	One report for both investment fund and non-investment fund issuers	Some commenters supported the creation of a single report for both investment fund and non-investment fund issuers. Commenters also noted that the report should be designed so it is clear which sections apply to a particular issuer and that it allow for dynamic entry so that sections inapplicable to an issuer would be removed from view. One commenter noted that a single report would create efficiencies for issuers but two separate reports would simplify the process and issuers would make fewer mistakes when completing the report. Three commenters preferred two separate reports.	We believe that a single report for both investment fund and non-investment issuers will streamline the exempt distribution reporting process. We have also designed the New Report in such a way that it is clear which sections do not need to be completed by certain issuers or when an issuer has a SEDAR profile. In addition, in British Columbia and Ontario, the electronic version of the New Report available on BCSC's eServices and the OSC's Electronic Filing Portal will only display the information requirements applicable to an issuer filing the report.
3.	Support for improved information collection	One commenter supported the collection of better information. Two commenters said the version of the New	We acknowledge these comments of support.

No.	Topic	Comments	Responses
		<p>Report published for comment achieves an appropriate balance between the benefits of the information and the burden to issuers.</p> <p>One commenter noted that the public would benefit greatly from access to such data and that a more immediate plan to readily provide such data should be a CSA priority.</p> <p>One commenter indicated that other detailed information that is valuable to the policy-making process should also be collected in addition to the information required in the version of the New Report published for comment.</p>	<p>Reports filed in British Columbia and through SEDAR will be published and publicly available on the respective systems (with the exception of the non-public schedules). The OSC will continue to publish on its website summaries of exempt distribution information from reports filed in Ontario.</p> <p>A number of CSA jurisdictions also publish, on a periodic basis, data and statistics on activity in the prospectus exempt market based on the information collected through the reports. Currently, the CSA does not have the ability to aggregate and reconcile the data collected through the reports across all CSA jurisdictions. An integrated filing system that would allow us to aggregate and reconcile this data is part of the longer-term CSA National Systems Renewal Program.</p>
4.	Benefit of collecting additional information is unclear and may not justify the compliance burden	<p>Two commenters expressed concern that the version of the New Report published for comment significantly increases the compliance and regulatory burden on issuers. Many commenters thought the required information, in certain cases or in aggregate, results in a compliance burden that outweighs the benefit of collecting the information for regulators. A number of commenters specifically noted the administrative burden placed on issuers.</p> <p>Some commenters questioned the policy rationale and benefit of collecting additional information. Examples of concerns raised by commenters include the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The purpose of the report has expanded from requiring the issuer to provide sufficient information to track compliance, to providing regulators and the public with 	<p>While we acknowledge that one of the purposes of the report is to monitor compliance with the use of certain prospectus exemptions, the report is also the CSA's primary source of information on the prospectus exempt market, particularly for non-reporting issuers. Information in the current Form 45-106F1 and Form 45-106F6 (Current Reports) has been used to inform policymaking and it has become clear to staff that the CSA needs better information than is available in the Current Reports. This is particularly true as the exempt market continually evolves. We have also received feedback from stakeholders that we need to collect and publish better data on the exempt</p>

No.	Topic	Comments	Responses
		<p>significantly expanded disclosure which, in certain cases, does not provide additional investor protection.</p> <ul style="list-style-type: none"> • The purpose of exempt trade reporting is to monitor compliance with prospectus and registration exemptions and it is unclear how the disclosure requested is necessary to achieve this purpose. • The version of the New Report published for comment would not increase transparency in the exempt market. <p>Some commenters expressed concerns about the negative impact the version of the New Report published for comment could have on exempt market activity. Examples of concerns raised by commenters include the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The version of the New Report published for comment would act as a barrier to access to the exempt market for both issuers and investors. • The burden of reporting is leading to the retraction of Canadian investment products from global markets. • Issuers may be dissuaded from seeking to raise capital in the exempt market. • For small issuers, the version of the New Report published for comment would consume scarce internal resources and discourage them from accessing the capital they require. 	<p>market for the benefit of market participants.</p> <p>The information collected through the New Report will:</p> <ul style="list-style-type: none"> • enhance our understanding of the participants in the exempt market, • improve regulatory oversight of the exempt market, • support our compliance programs, and • better inform policy development. <p>To reduce the compliance burden of exempt distribution reporting, we:</p> <ul style="list-style-type: none"> • have introduced a harmonized report applicable across the CSA, • reduced duplicate reporting where that information is otherwise available to the CSA, and • have provided carve-outs from certain information requirements where we believe the cost of compliance outweighs the benefit of the information. <p>As a result of the comments received, we have removed and modified some of the information requirements from the version of the New Report published for comment. Most notably, the New Report does not require disclosure of the holdings of the issuer's securities by directors, executive officers, promoters and control persons of certain issuers.</p> <p>Overall, we believe the New Report strikes an appropriate balance between the benefits to the CSA of collecting the information and the</p>

No.	Topic	Comments	Responses
5.	Increased compliance burden placed on foreign issuers, IFMs and dealers may result in less choice for Canadian investors	Some commenters expressed concern that the administrative burden placed on foreign issuers and dealers to comply with the version of the New Report published for comment may act as a disincentive for foreign issuers to conduct offerings in Canada, resulting in less choice for Canadian investors. One commenter noted that the introduction of Form 45-106F6 in British Columbia gave rise to a reluctance on the part of certain foreign issuers to extend certain offerings in that province.	<p>compliance burden imposed on issuers.</p> <p>Since offerings by foreign issuers represent a significant portion of exempt market activity in Canada, the information collected through the report is necessary for the CSA to better understand participants in the exempt market and to inform policy development. As noted above, the report is the CSA's primary source of information on the prospectus exempt market.</p> <p>We have included carve-outs where we believe the cost of compliance for foreign issuers and dealers outweighs the benefit of the information. For example, foreign public issuers (and their wholly owned subsidiaries) and issuers distributing eligible foreign securities only to permitted clients do not have to complete certain sections of the New Report. In addition, issuers located outside of Canada only have to report information relating to purchasers resident in Canada. We believe that the remaining information requested of foreign issuers is information that they are able to provide.</p>
6.	Report should not be required if purchasers are accredited investors or permitted clients	<p>Two commenters said the CSA should consider introducing an exemption from the requirement to file the New Report, in whole or in part, where the issuer is relying on the accredited investor exemption or where all the purchasers are permitted clients, as distributions of securities to more sophisticated investors do not raise the same investor protection concerns as distributions to retail investors.</p> <p>One commenter noted the negative reaction to the introduction of Form 45-106F6 in British Columbia and that</p>	<p>The information collected in the report is necessary to inform our compliance programs, improve our understanding of the exempt market and inform future policy development. We believe it would be inappropriate to exempt issuers from filing the report where the securities are distributed only to accredited investors or permitted clients.</p> <p>We note that we have removed and modified a</p>

No.	Topic	Comments	Responses
		foreign issuers will only extend an offering in that province if they can rely on blanket relief that allows them to file Form 45-106F1 instead of Form 45-106F6.	number of information requirements for certain issuers (described below).
7.	General privacy and protection of information concerns	<p>Some commenters believed the expanded disclosure requirements, in certain cases, raises privacy and confidentiality concerns that may discourage issuers and certain investors from participating in exempt market transactions. One commenter thought the cost to issuers would be lower if some of the information disclosed in the report were made confidential.</p> <p>Examples of concerns raised by commenters include the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • If the report is posted on SEDAR, a simple search on SEDAR would give competitors, customers and suppliers access to highly-sensitive and confidential information. • The CSA has not indicated what it will do with the detailed information collected about issuers and investors in the exempt market and how it will store this information. <p>One commenter questioned whether information collected in the report was legitimately required of registered firms, when regulators could demand client information from exempt market participants for purposes of investigation. This commenter also wanted to ensure that information about purchasers, especially those that access the exempt market through industry-accountable registrants, are not subject to inappropriate, unnecessary and indiscriminate exposure.</p>	<p>We have removed, or moved to a non-public schedule, information that is of a personal and commercially sensitive nature that we agree should not be publicly disclosed. Personal information collected in the schedules will not be placed on the public file of any CSA member.</p> <p>In particular, information about control persons is only required to be provided in Schedule 2, which is not publicly available. We have also removed the requirement to provide information about holdings of the issuer's securities by directors, executive officers, promoters and control persons of certain issuers.</p>
8.	Industry consultation and comparative analysis with other jurisdiction	Two commenters recommended that the CSA undertake further industry consultations before moving forward with the New Report. Other commenters suggested that a cost-benefit analysis be conducted and a clear rationale articulated	<p>We believe appropriate consultation and analysis have been undertaken by the CSA in developing the New Report. For example:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Certain CSA members consulted with their

No.	Topic	Comments	Responses
		<p>for the collection of each additional piece of information required.</p> <p>Two commenters suggested the CSA undertake a comparative study of the exempt trade reporting requirements that apply in other countries.</p> <p>Two commenters noted that post-trade reporting obligations for private placements are less onerous in the U.S. One commenter noted that their dealers had not encountered a comparable post-trade filing requirement in placing securities cross-border with institutional investors in any other jurisdiction.</p>	<p>advisory committees to solicit feedback on the New Report.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Some CSA members conducted internal user testing on proposed changes to the report prior to publication of the New Report for comment. • We reviewed and considered the Securities and Exchange Commission's exempt market reporting regime in the U.S. • We considered the comments we received on prior proposals on reports of exempt distribution published by certain CSA jurisdictions.
Instructions For Completing and Filing Form 45-106F1			
9.	Currency conversion	<p>One commenter supported using the Bank of Canada noon rate but suggested that when the Bank of Canada noon rate is not available, issuers should be permitted to use the most recent Bank of Canada closing rate before the distribution date.</p> <p>One commenter said it would be simpler to use the year end rate instead of the daily noon rate of the Bank of Canada on the distribution date as it would reduce the time required for an investment fund manager to complete the report.</p> <p>One commenter noted that the exchange rate could significantly impact the disclosure provided, particularly for investment funds under continuous distribution, and asked for clarification around the currency conversion expectations.</p>	<p>We believe that the daily noon exchange rate of the Bank of Canada on the distribution date is the appropriate exchange rate for converting foreign currency into Canadian dollars for purposes of the New Report.</p> <p>In response to the comments received, the instructions in the New Report provide the following clarifying guidance on converting currency:</p> <ul style="list-style-type: none"> • When a Bank of Canada noon rate is not available on the distribution date (for example, if it falls on a Canadian statutory holiday), the most recent Bank of Canada closing rate available before the distribution date should be used. • For investment fund issuers in continuous distribution, the average daily noon exchange rate of the Bank of Canada for the period of the distribution covered by the

No.	Topic	Comments	Responses
			<p>report should be used.</p> <p>The Bank of Canada has announced that as of March 1, 2017, it will no longer publish two sets of exchange rates (noon and closing) and will instead publish a single indicative exchange rate each day. We have revised the instructions in the New Report to specify that if this change takes place, foreign currency is to be converted using the single indicative exchange rate instead of the daily noon and closing exchange rates in each of the scenarios described in the instructions. For example, an investment fund in continuous distribution would convert the foreign currency to Canadian dollars using the average daily single indicative exchange rate for the distribution period covered by the report.</p>
10.	Move legal interpretations to policy statement	<p>One commenter noted that the Instructions included interpretations by the CSA on certain legal questions relevant to the completion of the report, including issues of jurisdiction and the inter-relation of agency and trust law. The commenter suggested that, to the extent such interpretations are intended to assist in the interpretation of Regulation 45-106, they should be included in the policy statement rather than the report.</p>	<p>We have revised the instructions in the New Report. We believe the revised instructions are necessary to assist in the completion and filing of the New Report and are not intended to assist in the interpretation of Regulation 45-106.</p>
11.	Determining jurisdiction of distribution	<p>A number of commenters raised concerns about the guidance contained in the Instructions for determining when a distribution occurs. Specifically, commenters raised concerns about:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The source of the interpretation provided in the guidance. • Whether the guidance correctly describes the position of certain CSA jurisdictions on when a distribution occurs. • The confusion in the marketplace about when a 	<p>We have removed this guidance from the instructions. We have provided guidance on this issue in the revised CSA Staff Notice 45-308 (<i>Revised Guidance for Preparing and Filing Reports of Exempt Distribution under Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions</i> (Staff Notice 45-308), published concurrently with this Notice. The guidance in</p>

No.	Topic	Comments	Responses
		distribution has occurred in Ontario.	Staff Notice 45-308 makes clear that issuers and underwriters should refer to applicable securities legislation, securities directions and case law to determine whether a distribution has taken place in a local jurisdiction.
12.	Reporting information about purchasers located outside of Canada by Canadian issuers	One commenter noted that any Canadian public interest that may be served by providing this information is greatly outweighed by the cost and inconvenience imposed on issuers and dealers. One commenter said issuers should not be required to disclose purchasers in one jurisdiction to a regulator in another jurisdiction, where no distribution has taken place in the second jurisdiction.	<p>This is not a new requirement. The Current Reports require Canadian issuers to report information about foreign purchasers. This information is used by CSA members to understand how and where issuers in their jurisdictions are accessing capital and for compliance purposes.</p> <p>We have removed the requirement for issuers making a distribution in more than one jurisdiction of Canada to file a single report in each Canadian jurisdiction where the distribution has occurred, identifying all purchasers. Notwithstanding this change, issuers may continue to satisfy their obligation to file the report by completing a single report identifying all purchasers, and filing it in each Canadian jurisdiction where the distribution occurs.</p>
13.	Disclosure of beneficial owners of fully managed accounts	<p>Some commenters questioned the requirement to disclose the beneficial owner of fully managed accounts. Concerns raised by commenters include the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The person managing the account is deemed to be purchasing as principal and is for all purposes the purchaser of the securities. • The identity of the beneficial owner has no significance when it comes to the availability of exemptions. • Requiring this information would impose a significant 	The New Report does not require issuers to provide information about the beneficial owner where a trust company, trust corporation or registered adviser is deemed to be purchasing the securities as principal on behalf of a fully managed account. Only information about the trust company, trust corporation or registered adviser is required.

No.	Topic	Comments	Responses
		<p>compliance burden, especially since the issuer and underwriter may not have beneficial owner information.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Matters could become complicated if the individual or the registered advisor refused to disclose their information. • If regulators want to obtain information about beneficial owners, it would be more efficient and appropriate to collect this information directly from registrants. • An approach that requires more high-level, summary information should be considered instead. <p>One commenter suggested that the instructions clarify that the statutory meaning of “beneficial ownership” in securities legislation is not intended to be applied to the Instructions to the report.</p>	<p>Further guidance on beneficial owners is provided in Staff Notice 45-308, published concurrently with this Notice.</p>
Identifiers			
14.	Use of identifiers	<p>One commenter supported the CSA’s efforts to require disclosure of standardized identifiers and agreed that such identifiers could provide the CSA with more comparable information. However, the commenter had some concerns with the manner in which such disclosure was mandated.</p>	<p>We acknowledge this comment of support. The use of identifiers facilitates analysis of information gathered from multiple sources about issuers and registrants, reduces duplication in the report where information exists on other systems and provides more consistent and accurate reporting of information.</p>
15.	Disclosure of firm NRD number	<p>Two commenters had no concerns with the publication of a firm’s NRD number.</p> <p>One commenter thought public disclosure of a firm’s NRD number raised cybersecurity concerns and thought there was no clear investor protection reason for this disclosure. One commenter noted the burden of having to request the NRD number from the dealer.</p>	<p>We do not believe public disclosure of a firm’s NRD number increases the opportunity for unauthorized access to information stored within that database.</p> <p>Disclosure of this unique identifier allows securities regulators to accurately link information available through NRD to assist in our compliance programs. Entities that are related often have similar names and data entry</p>

No.	Topic	Comments	Responses
			variations can make it challenging for us to accurately and efficiently link information about registrants. Disclosure also reduces duplication where information required to be disclosed in the New Report is available in NRD.
Item 1¹ – Party Certifying the Report			
16.	Determination of investment fund issuer	One commenter sought clarity on whether an issuer is an investment fund for the purposes of completing the report, noting that many of the questions that apply to non-investment fund issuers do not apply to collective investment schemes that are not considered investment funds under <i>Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure</i> . The commenter recommended that a more expansive meaning of investment fund be adopted for purposes of completing and filing the report.	The determination of whether an issuer is an investment fund, for securities law purposes, is outside the scope of this project. Issuers should refer to section 1.1 of <i>Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure</i> and <i>Policy Statement to Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure</i> in making this determination.
17.	Option for agents completing the report	One commenter suggested that further guidance be provided in Item 1 for those completing the report on the issuer's behalf in an agency or similar capacity, and an option be added to Item 1 to account for these types of situations.	The party certifying the report must be a director or officer of the issuer or underwriter, or an individual who performs functions similar to that of a director or officer if the issuer or underwriter is not a company. A filing agent completing the report on an issuer's behalf may not certify the report but is required to provide their contact details as the contact person under Item 11 of the New Report. We have revised the instructions to clarify that a filing agent cannot certify the report.

¹ The numbering of items corresponds with the version of the New Report published for comment. Some items of the New Report have been reordered and renumbered in the final version.

Item 2 – Issuer Name and Other Identifiers			
18.	Issuer website	One commenter noted that providing website information should be optional, as an issuer may not maintain a website.	We have clarified in the New Report that website information is required only if the issuer maintains one.
19.	Legal entity identifier	One commenter noted that providing an LEI under Item 2 should not be mandatory. One commenter questioned why an LEI would be required as it did not appear to be relevant to monitoring compliance in the exempt market. One commenter noted the difficulty of obtaining the LEI of the issuer, as the preparer completing the report on behalf of an issuer would have to seek out an individual at the dealer who is sufficiently knowledgeable about the issuer to provide this information.	<p>We have clarified in the New Report that reporting an LEI is only required for issuers that have one. We do not believe it is overly burdensome to report an LEI as it is a global standard that is increasingly being used to uniquely identify parties to financial transactions.</p> <p>Reporting an LEI serves a number of purposes, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> • addressing long-standing issues with entity identification, • providing a mechanism to link exempt market reporting with other financial reporting, and • helping to build a more comprehensive risk profile for entities that operate in the exempt market.
Item 4 – Issuer Information			
20.	Additional issuer profile information	<p>One commenter thought the additional information concerning the issuer required under Item 4 would facilitate better policy development and noted that such information must be readily accessible by the public.</p> <p>One commenter suggested that a note be added in the policy statement that non-reporting issuers that are making certain filings on SEDAR would not be required to complete Items 4(d) to (h). One commenter noted the difficulty of obtaining additional profile information for issuers without a SEDAR</p>	The instructions to this item in the New Report indicate that issuers that have a SEDAR profile are not required to complete certain sections as that information is already provided on SEDAR. Recent changes to <i>Regulation 13-101 respecting System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)</i> will require filing of reports of exempt distribution on SEDAR beginning May 24, 2016, subject to ministerial approval, for distributions in Canadian jurisdictions other

		<p>profile.</p> <p>One commenter believed Item 4 should distinguish information about the issuer that is specific to Canada and information about the issuer outside of Canada in order to collect the correct data about our Canadian capital markets.</p>	<p>than British Columbia and Ontario, except by certain foreign issuers. As a result, non-reporting issuers that make certain exempt market filings will also have SEDAR profiles. Changes have been made to SEDAR to allow voluntary filing until May 24, 2016.</p> <p>Considering the cost of compliance relative to the benefit of obtaining this level of detailed information, we have not required issuers to distinguish between information about the issuer that is specific to Canada and information about the issuer outside of Canada for this item in the New Report.</p> <p>The issuer profile information required in the New Report is important to improve our understanding of participants in the exempt market and to inform policy development.</p>
21.	Parent of issuer	<p>One commenter believed that the issuer's parent, if applicable, should be disclosed as it would be helpful to investors in the event of a future reorganization of the issuer or in the event of loss arising from insolvency of the subsidiary.</p>	<p>After reviewing the comments received and considering the cost of compliance relative to the benefit of obtaining this information, we have not included such a requirement in the New Report.</p>
Item 4(a) – Issuer Information: Primary industry			
22.	Use of North American Industry Classification Standard (NAICS) codes	<p>Three commenters agreed that the use of NAICS codes is appropriate.</p> <p>A number of commenters expressed concerns regarding the use of NAICS codes, including the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NAICS codes are far from precise and certain firms may not fit into pre-existing categories or overlap several categories. 	<p>The use of a comprehensive and standardized industry classification system enables us to better understand exempt market activity and to assist in more informed policy making. We believe NAICS is the most appropriate classification system for the purposes of the report, as it is widely used in North America by a number of government agencies and should be</p>

		<ul style="list-style-type: none"> Identifying the correct NAICS code could be time consuming and difficult. Disclosure of a NAICS code may not yield the results expected because smaller issuers may use different NAICS codes for private placements that occur several years apart Companies in the U.S. or Mexico may have a five or six-digit NAICS code that does not correspond exactly with the requirements of the New Report published for comment. 	<p>familiar to many Canadian businesses that report to the Canada Revenue Agency. Statistics Canada also provides a web-based search tool for issuers to locate their relevant industry category.</p> <p>We have provided additional guidance on NAICS codes in Staff Notice 45-308, which is being published concurrently with this Notice.</p>
23.	Ascertaining the issuer's primary industry	One commenter noted the difficulty ascertaining the issuer's primary industry because the preparer completing the report on behalf of an issuer would have to review the offering memorandum or seek out an individual at the dealer with this information.	This is not a new requirement. The Current Reports also require the issuer to select its industry. However, the Current Reports include a limited number of categories that do not match any standard industry classification or include all issuer industries, resulting in a large proportion of uncategorized issuers. The use of NAICS codes is intended to resolve this issue.
24.	Expand industry categories	One commenter noted that the industry categories should be expanded or include a field for "other" as the current categories are not applicable for funds that are not investment fund issuers, such as private equity funds.	For issuers involved in certain investment activities that are required to disclose the areas of their primary asset holdings, we have added "private companies" to the available categories. This is to help identify issuers such as private equity funds.
Item 4(b) and (h) – Issuer Information: Size of issuer and Size of issuer's assets			
25.	Metrics to assess the issuer's size	Two commenters thought the metrics for calculating the issuer's size are appropriate. One commenter said the metrics for calculating the number of employees are simple and would not be an inconvenience for issuers to obtain. One commenter noted that the proposed requirement to report information is consistent with existing requirements for reporting issuers.	<p>We believe these metrics are reasonable proxies for assessing an issuer's size. They also provide us with sufficient detail to inform policy development and our assessment of whether specific prospectus exemptions are being used by small and medium enterprises.</p> <p>The use of broad ranges to disclose these metrics</p>

		<p>Some commenters expressed concerns about reporting an issuer's size of assets and number of employees. Some of the concerns expressed by commenters include:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The broad ranges used by Statistics Canada for the number of employees would not provide enough granular information for policy-making purposes or analysis. • Some issuers, particularly non-reporting issuers, may want this information kept confidential as it has the potential to compromise their competitive position. • These metrics may not be relevant, meaningful or the most accurate for assessing the size of issuers. • This information would be difficult for a preparer completing the report on behalf of an issuer to obtain. • This information, together with the other new requirements in the report, would introduce undue complexity and administrative burdens into the exempt trade process. • This information is not relevant to monitoring compliance in the exempt market and may deter non-reporting issuers from accessing the exempt market in Canada. <p>A number of commenters suggested that the CSA provide further guidance or clarification on the metrics to assess an issuer's size.</p>	also reduces the commercial sensitivity of disclosing this information in the public part of the report.
Item 4(d) – Head office address			
26.	Registered office outside of Canada	One commenter suggested that in order to distinguish between information about the issuer that is specific to Canada from information about the issuer outside of Canada, Item 4(d) should not only identify the issuer's head office in Canada but also its registered office outside of Canada, if the registered office is not in Canada.	The purpose of this item is to obtain location of the head office of the issuer, whether it is in Canada or outside of Canada. Accordingly, we do not think it is necessary to obtain both the issuer's head office address in Canada as well as its registered office outside of Canada.

Item 4(e) – Issuer Information: Date of formation and financial year-end		
27.	Date of formation	<p>One commenter said the date of formation is available for reporting issuers on SEDAR, and it is inappropriate to request this information from non-reporting issuers as it is not relevant to monitoring compliance in the exempt market. One commenter noted that while many issuers would have no difficulty providing their date of formation, the requirement could be problematic for issuers that have been existence for a long time and have had mergers and reorganizations since their formation. The commenter suggested the form require issuers to check a box indicating whether the issuer had been in existence for longer than a specified number of years.</p> <p>One commenter noted that the date of formation for an amalgamated entity would be the date of amalgamation and not necessarily the date of formation for a predecessor entity. The commenter suggested that the history of an amalgamated entity should be required to correctly identify the issuer's predecessor entities which may provide a more accurate indicator of the age of an entity.</p>
		<p>The New Report does not require this information for issuers that have a SEDAR profile. The date of formation enhances our understanding of issuers that are active in the exempt market and their stage of development.</p> <p>The instructions in the New Report clarify that if the issuer resulted from an amalgamation, arrangement, merger or reorganization, only the date of the most recent amalgamation, arrangement, merger or reorganization is required to be provided. We have also provided further guidance on reporting the date of formation in Staff Notice 45-308, published concurrently with this Notice.</p> <p>We believe it is a reasonable proxy for assessing an issuer's stage of development, recognizing the burden that would be imposed on issuers if required to provide a complete history of the issuer's predecessor entities.</p>
Item 4 (g) – Issuer Information: Public listing status		
28.	Disclosure of exchanges on which the issuer is listed	<p>One commenter suggested that the disclosure be limited to the primary exchange on which the issuer's securities are listed, as well as any Canadian exchanges, because to include all others might be burdensome for some issuers as they may have different types of securities listed around the world.</p>
		<p>The information is not required for issuers that have a SEDAR profile. The information to be provided is limited to exchanges where an issuer has applied for and received a listing, which excludes, for example, automated trading systems.</p>
Items 5 – Directors, Executive Officers, Control Persons and Promoters of the Issuer		
29.	Applicability of Item 5 to certain issuers	<p>One commenter noted that private equity funds would not have directors or executive officers so would have difficulty completing this section and the related schedule. Similarly,</p>
		<p>This information is only required to be provided for persons in the positions (i.e. director, executive officer or promoter) that apply to the</p>

		<p>one commenter noted that Item 5 generally would be problematic to complete for a collective investment scheme, and that Item 6 would provide more meaningful information on these types of funds.</p> <p>One commenter thought Item 5 should not have to be completed if the control person and/or promoter of the issuer were a registrant, since this information could be drawn from the registrant's NRD number.</p>	<p>issuer.</p> <p>An issuer distributing securities may not in every instance have officers or directors registered with a related registrant. As a result, a registrant's NRD number may not provide us with complete information.</p> <p>We have also revised the New Report to require information about control persons in a non-public schedule; information relating to the holdings of the issuer's securities by directors, executive officers, promoters and control persons is not required.</p>
30.	Carve-outs for issuers subject to foreign reporting regimes or that have their mind and management outside Canada	<p>Some commenters supported the proposed carve-outs for Item 5. One commenter supported the carve-out for issuers distributing eligible foreign securities only to permitted clients as it was consistent with the intent of the "wrapper relief".</p> <p>One commenter suggested that if disclosure by foreign public issuers and issuers distributing eligible foreign securities is publicly available elsewhere, they should be required to set out or provide a link to the information, or if the local foreign regime does not require such disclosure, provide a statement to that effect.</p> <p>Some commenters did not believe the carve-outs provided sufficient relief and thought the additional reporting burdens would discourage foreign offerings into Canada. One of these commenters noted that issuers are reluctant to offer securities into British Columbia due to the requirements in Form 45-106F6 to provide similar disclosure.</p> <p>Two commenters questioned the restrictiveness of the list of</p>	<p>We acknowledge the comments of support.</p> <p>Although we have not changed the carve-outs available, we have revised the information requirements in the New Report from the version published for comment, which will reduce the burden on foreign issuers that do not fall within the carve-outs.</p> <p>For purposes of consistency regarding foreign issuers, we have used the same definition of "designated foreign jurisdiction" found in <i>Regulation 71-102 respecting Continuous Disclosure and Other Exemptions Relating to Foreign Issuers</i>.</p>

		designated foreign jurisdictions. One of these commenters suggested that more countries be added to the list, including India, Thailand, South Korea, Indonesia and Malaysia.	
31.	Disclosure of identities of directors, executive officers, control persons and promoters	<p>One commenter noted that the disclosure requirement in Item 5 appeared more onerous than the requirements that apply to reporting issuers who distribute their securities to retail investors, which is difficult to justify.</p> <p>One commenter said that, although disclosure of this information to regulators may assist in the oversight of the market, public disclosure is not necessary and could compromise the competitive and negotiating position of an issuer. In addition, the commenter thought it was the responsibility of investors in the course of their due diligence relating to the issuer to obtain such information prior to making the investment. One commenter questioned why an issuer, who may have dozens of executive officers, should have to disclose all of them.</p> <p>One commenter asked for clarity on the required disclosure regarding control persons and promoters. One commenter questioned why issuers would be made to undertake a "promoter analysis" solely to prepare the report when it was not necessary to do so in connection with the offering itself. One commenter noted that the definition of "control person" and "promoter" involves legal analysis and the time, money and effort needed to make such a determination may outweigh the benefits. The commenter recommended that the form require the disclosure of holders of over 10% of a non-reporting issuer's securities in Schedule 1. Such disclosure for reporting issuers is already made on SEDI.</p>	<p>We have revised this requirement. The names, locations and titles of the issuer's directors, executive officers and promoters are required to be provided in the New Report. If a promoter is not an individual, information about the directors and executive officers of the promoter is also required. We have moved the disclosure of information relating to control persons to a non-public schedule.</p> <p>We believe these changes address the compliance burden imposed on issuers and the concerns regarding the disclosure of private and commercially sensitive information.</p> <p>The information relating to directors, executive officers, promoters and control persons is not required for:</p> <ul style="list-style-type: none"> • investment fund issuers • reporting issuers and their wholly owned subsidiaries, • foreign public issuers and their wholly owned subsidiaries, and • issuers distributing eligible foreign securities only to permitted clients. <p>We believe this information is necessary to facilitate our oversight of the exempt market, enhance our compliance programs and bring greater transparency to the exempt market. This information will also allow us to identify connections between issuers and insiders.</p>

32.	Disclosure of voting securities owned or controlled by directors, officers, control persons and promoters	<p>One commenter said that this information should be required since it is already required in Form 45-106F6.</p> <p>A number of commenters expressed concerns about this information requirement. Examples of the concerns raised include the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The compliance burden of obtaining this information outweighs the benefit to regulators and investors. • It may be difficult and time consuming to collect this information, particularly for issuers with a significant history and companies with complex capital structures. • An issuer would not necessarily have access to current information regarding share ownership by its directors and executive officers. • The issuer may not be in a position to compel current share ownership information from control persons and promoters. • This disclosure provides little benefit to investors since the deal is completed. <p>One commenter questioned this requirement as it relates to investment funds that are control persons of an issuer.</p> <p>Two commenters noted that the disclosure of the amount paid for the voting securities would not be useful information because:</p> <ul style="list-style-type: none"> • A large number of factors impact the price of securities, including whether the securities are part of executive compensation. • The value of the company could be materially different from when the securities were acquired. 	Following our review of the comments received, we have removed this proposed requirement.
33.	Privacy concerns regarding Item 5 information	<p>A number of commenters expressed concern with publicly disclosing this information, including that:</p> <ul style="list-style-type: none"> • This disclosure places Canadian companies at a 	We have removed the proposed requirement to disclose holdings of the issuer's securities by directors, executive officers, promoters and

		<p>competitive disadvantage.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Disclosing this information may deter issuers from accessing the exempt market in Canada. • This information is not specifically required in a prospectus and generally not available in the public disclosure record of reporting issuers. <p>One commenter said shareholder information should not be required to be disclosed at all, or if such disclosure is required, it should remain private.</p> <p>One commenter noted that although the reported information is made public in British Columbia, the BCSC has allowed an exemption where the only subscribers in the province were permitted clients. The commenter suggested that a similar exemption be considered by the CSA.</p>	<p>control persons. We have moved the information about control persons to a non-public schedule.</p> <p>We believe these changes achieve a reasonable balance between:</p> <ul style="list-style-type: none"> • the cost of compliance for issuers, • concerns regarding privacy and the commercial sensitivity of publicly disclosing this information, • providing transparency about the exempt market, and • the CSA's need to collect this information to support our compliance, data gathering and policy development functions.
Item 6(b) – Investment Fund Issuer Information: Type of investment fund			
34.	Type of investment fund	<p>One commenter noted that this information is available for reporting issuers on SEDAR and it is inappropriate to request this information from non-reporting issuers, as it is not relevant to monitoring compliance in the exempt market.</p>	<p>We believe that the use of a classification system for investment funds, as with non-investment fund issuers, will provide us with important information to better understand exempt market activity in this industry and better inform policy making.</p>
35.	Guidance on categories of investment funds	<p>One commenter suggested the CSA provide more guidance on the categories of investment funds. One commenter expressed concern that the categories of investment fund do not provide sufficient information to understand the investment fund issuer or this area of the exempt market. One commenter asked for clarification on the meaning of “alternative strategies”.</p> <p>A number of commenters suggested alternative means of categorizing investment funds, including consulting with industry to develop a revised list of investment industry</p>	<p>We believe the categories of investment funds provide an appropriate “snapshot” of those investment funds operating in the exempt market and the categorization will provide us with better information about this segment of the market. The additional information collected through the New Report also provides the CSA with more comprehensive data about the investment fund industry.</p> <p>We have provided additional guidance on the</p>

		<p>types, using the same categories as the risk acknowledgement questionnaires, or using the risk categories used by industry indices. One commenter thought it would be helpful to know whether an investment fund is a closed-end fund, an exchange-traded fund, a commodity pool or a mutual fund subject to <i>Regulation 81-102 respecting Investment Funds</i>.</p> <p>Two commenters asked for further guidance on the threshold used to determine whether a fund invests “primarily” in other investment funds and questioned whether this determination would be strictly tied to the fund’s investment objectives. One commenter questioned the emphasis on fund of funds and UCITs.</p>	<p>categories of investment fund types in Staff Notice 45-308, published concurrently with this Notice.</p>
Item 6(c) – Investment Fund Issuer Information: Date of formation and financial year-end of the investment fund			
36.	Date of formation and financial year-end	<p>Some commenters questioned what benefit the financial year-end would provide to regulators, as the filing for investment funds would be based on the calendar year.</p> <p>One commenter noted that the date of formation is not typically considered an important or material piece of information, and may be difficult to identify, particularly for an issuer incorporated or formed in a non-Canadian jurisdiction.</p> <p>One commenter said this information is available for reporting issuers on SEDAR and that it was inappropriate to request this information from non-reporting issuers, as it was not relevant to monitoring compliance in the exempt market.</p>	<p>This information supports our compliance oversight of investment fund issuers. For example, this information assists with monitoring financial reporting compliance.</p> <p>As noted above, recent changes to <i>Regulation 13-101 respecting System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)</i> will require filing of reports of exempt distribution on SEDAR beginning May 24, 2016, subject to ministerial approval, for distributions in Canadian jurisdictions other than British Columbia and Ontario, except by certain foreign issuers. As a result, non-reporting issuers making certain exempt market filings will also have SEDAR profiles. Changes have been made to SEDAR to allow voluntary filing until May 24, 2016.</p> <p>We have provided further guidance on reporting the date of formation in Staff Notice 45-308,</p>

			published concurrently with this Notice.
Item 6(e) – Investment Fund Issuer Information: Public listing status of the investment fund			
37.	Disclosure of exchanges on which the issuer is listed	One commenter questioned the benefit of providing the names of all the exchanges on which the securities of an investment fund are listed.	The instructions for this item clarify that we are only requesting information about exchanges for which the issuer has applied for and received a listing, which excludes, for example, automated trading systems.
Item 6(f) – Investment Fund Issuer Information: Net asset value of the investment fund			
38.	Use of net asset value (NAV)	<p>Two commenters believed that the NAV information is an appropriate metric to accomplish the regulatory purpose.</p> <p>One commenter noted that the most recent NAV may be difficult to ascertain and the issuer may have concerns regarding public disclosure of this information if it is a non-reporting issuer.</p> <p>One commenter asked for clarification on whether the date of the most recent NAV calculation is intended to be December 31. Furthermore, the commenter asked for an explanation of how this information is relevant as it would reflect multiple trades over the course of the year and none of which may have occurred on December 31.</p> <p>One commenter suggested this information is available for reporting issuers on SEDAR and that it is inappropriate to request this information from non-reporting issuers, as it is not relevant to monitoring compliance in the exempt market.</p>	<p>We believe the NAV provides a reasonable proxy for assessing the size of investment funds active in the exempt market. We have asked for the issuer to report the NAV as of the most recent NAV calculation and to include the date of the calculation.</p> <p>We also believe that asking for NAV in ranges reduces the commercial sensitivity of disclosing this information in the public part of the report.</p>
Item 7 – Information About the Distribution			
39.	Clarifying instructions for issuers located outside of Canada	Several commenters noted inconsistencies in the instructions for the reporting of information by issuers located outside of Canada throughout Item 7. Similarly, a number of	The instructions have been revised to be consistent throughout Item 7. We have clarified that both investment fund and non-investment

		commenters questioned some of the terminology used in the instructions and suggested alternatives to clarify the requirement when an issuer is located outside of Canada.	fund issuers located outside of Canada are only required to report information about purchasers resident in Canada. We have provided guidance for issuers located outside of Canada in Staff Notice 45-308, published concurrently with this Notice.
40.	Double counting of capital raised	One commenter noted that an indirect offering structure may lead to double counting of the amount of capital raised and suggested the CSA request information about an indirect offering structure and obtain the particulars in the report.	The information collected about the issuer's industry under Item 5(a) of the New Report will allow us to determine whether an issuer provides an intermediating finance function to other businesses. As a result, we will be able to identify total funds raised directly by businesses as compared to funds raised by a financial intermediary or through an indirect funding structure. Additionally, under Item 5, where issuers involved in certain investment activities are required to disclose the area of their primary asset holdings, we have added to the categories available to include "private companies".
Item 7(a) – Information About the Distribution: Foreign currency			
41.	Indicating both Canadian and foreign currencies	Two commenters said it is unclear whether a single fund could indicate in the report that a distribution was made in both Canadian dollars and another currency.	The instructions to this item have been revised to clarify that multiple currencies can be selected.
Item 7(b) – Information About the Distribution: Distribution date(s)			
42.	Defining distribution date	One commenter requested guidance on what is meant by "distribution date" and suggested specifying that the distribution date is the date the securities are issued and sold and the investor becomes the beneficial owner of the securities.	We have revised the instructions to this item and have provided guidance on providing the distribution date in Staff Notice 45-308, published concurrently with this Notice.
43.	Multiple distribution dates	Three commenters suggested that the report provide for different distribution dates, given that distributions can be	This item and its instructions have been revised to clarify that an issuer should:

		continuous and can be done over multiple dates over a fixed period of time or continuously.	<ul style="list-style-type: none"> if the report is being filed for securities distributed on a single distribution date, provide the distribution date as both the start and end date. if the report is being filed for distributions occurring on multiple dates, provide the earliest date and last date for the distribution period covered by the report.
Item 7(d) – Information About the Distribution: Types of securities distributed			
44.	Categories of security types	One commenter suggested that the CSA review the categories of securities to ensure that they are broad and flexible enough to account for all types of securities that may be distributed.	<p>We have reviewed the categories of security types and believe the list covers most types of securities distributed by issuers filing reports in Canada. For securities that do not clearly fall into a listed category, we have included a category for “Other” security types (with a security code of “OTH”), and a column for “Description of security” where further detail about the security type can be provided.</p> <p>We have provided further guidance on Item 7(d) in Staff Notice 45-308, published concurrently with this Notice.</p>
Item 7(e) – Information About the Distribution: Details of rights and convertible/exchangeable securities			
45.	Format for providing details of rights and convertible/exchangeable securities	One commenter noted that the restricted tabular format for providing information on convertible/exchangeable securities did not recognize the current nature of such securities. The commenter recommended that issuers be allowed to provide the information in narrative form or be given the option of providing the information in a tabular or narrative format.	We have used a tabular format for issuers to provide information about rights and convertible/exchangeable securities in order to improve the consistency and comparability of the information collected. Where the terms of the rights or convertible/exchangeable security do not clearly fall within the provided columns in the table, narrative text can be provided in the column “Describe other terms (if applicable).”

Item 7(f) – Information About the Distribution: Summary of the distribution by jurisdiction and exemption			
46.	Identifying unique purchasers	<p>One commenter asked regulators for further guidance on the definition of “unique purchaser” and noted that the process of reconciling unique purchasers may impose a significant amount of additional work and expense on firms, particularly for investment fund issuers with different unit classes and currencies.</p>	<p>For purposes of completing Item 7(f), each purchaser should only be counted once, regardless of whether the issuer distributed different types of securities to the purchaser, distributed the securities on different dates to the purchaser, and relied on multiple prospectus exemptions for such distributions.</p> <p>We have removed the requirement to disclose the beneficial owner of the securities if a trust company, trust corporation or registered adviser is deemed to be purchasing the securities as principal on behalf of a fully managed account.</p> <p>In all other instances, the New Report requires disclosure of the beneficial owner of the securities as the purchaser. For example, if a corporation purchases the securities, the corporation is the beneficial owner and the unique purchaser, not the individual who controls a corporation.</p> <p>We have provided further guidance on Item 7(f) in Staff Notice 45-308, published concurrently with this Notice.</p>
Item 7(g) – Information About the Distribution: Net proceeds to the investment fund by jurisdiction			
47.	Reporting net proceeds and obtaining redemption data	<p>One commenter agreed with the requirement that funds report redemptions at the fund level for the distribution period covered by the report.</p> <p>A number of commenters questioned the relevance and value of reporting of net proceeds by investment fund issuers, and also noted the burden of collecting redemption data. Several</p>	<p>Information about the fund on a net proceeds basis provides us with a more accurate picture of the exempt market for these types of issuers, given the redemption features offered by most investment funds.</p> <p>In response to the comments received, we have</p>

		commenters asked for further clarification in the instructions regarding the reporting and calculation of net proceeds.	clarified the instructions and definition of net proceeds. See Annex D for more information.
Item 7(h) – Information About the Distribution: Offering materials			
48.	Electronic filing of offering materials	One commenter recommended that the underlying platform for the report contain an electronic field whereby the applicable offering materials could be attached and subsequently filed or delivered to the applicable jurisdictions automatically.	<p>Issuers are required to file the New Report electronically in all CSA jurisdictions, except certain foreign issuers when filing on SEDAR. In British Columbia and Ontario, the New Report is filed on BCSC's eServices and the OSC's Electronic Filing Portal. In all other CSA jurisdictions, the New Report will be required to be filed on SEDAR, except by certain foreign issuers.</p> <p>A centralized CSA filing system that would enable the New Report to be delivered to the applicable jurisdictions automatically is outside the scope of this project. This forms part of the CSA National Systems Renewal Program.</p> <p>In Ontario only, if the offering materials listed are required to be filed with or delivered to the OSC, electronic versions of those offering materials are to be attached to and submitted electronically with the New Report on the OSC's Electronic Filing Portal (if not previously filed with or delivered to the OSC).</p>
49.	Marketing materials	Two commenters asked for clarity regarding the reference to marketing materials, which are not currently considered offering documents required to be filed with or delivered to regulators. One commenter recommended removing the requirement to list and file marketing materials, noting the added burden of tracking marketing materials and the regulatory purposes of receiving these marketing is not clear.	This is a reporting requirement only; the New Report does not impose any new requirements to file or deliver offering documents, including marketing materials. The New Report requires reporting that such materials have been filed or delivered only where required by applicable securities legislation of Saskatchewan, Ontario, Québec, New Brunswick and Nova Scotia.

			<p>For example, an issuer or underwriter is required to list:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Offering memoranda and any other documents (marketing materials) that are required to be filed under section 2.9 of Regulation 45-106. • Offering memoranda that are voluntarily provided, and required to be delivered to the OSC under section 5.4 of OSC Rule 45-501 <i>Ontario Prospectus and Registration Exemptions</i>. • Offering materials that are required to be filed under <i>Regulation 45-108 respecting Crowdfunding</i> (Regulation 45-108). <p>In Ontario only, if the offering materials listed are required to be filed with or delivered to the OSC, electronic versions of those offering materials are to be attached to and submitted electronically with the New Report on the OSC's website (if not previously filed with or delivered to the OSC).</p> <p>Further guidance on this requirement is in Staff Notice 45-308, published concurrently with this Notice.</p>
Item 8 – Compensation Information			
50.	Public disclosure of compensation information	One commenter noted that compensation information may be useful to securities regulators but that it is uncertain how disclosure of this information would enable an investor to make better investment decisions. If the objective is to assess the prevalence of financial relationships among connected persons and issuers, the commenter thought compensation	This is not a new requirement; the Current Reports require disclosure regarding persons being compensated by an issuer in connection with a distribution. However, the New Report requires more detailed information about the persons being compensated, including the

		information should be moved to a schedule to protect the individual's privacy and the competitive nature of this information.	<p>relationship of the person to the issuer. This additional information enables us to assess the prevalence of financial relationships among connected persons and issuers.</p> <p>Having detailed information about these arrangements allows us to enhance our existing compliance oversight program of the exempt market, as well as make future improvements to securities regulations impacting the exempt market.</p>
51.	Compensation structures of investment funds	One commenter questioned the relevance of requiring the compensation details under Part 8 and how this fits with the usual compensation structures of investment funds. The commenter also questioned how regulators would use the information.	<p>This is not a new reporting requirement for investment fund issuers. However, a more detailed breakdown of the compensation paid or to be paid is required in the New Report. For example, if trailing commissions will be paid to a person for the distribution, an investment fund issuer is required to indicate that the person being compensated will receive deferred compensation and describe the terms of the trailing commissions.</p> <p>This information allows us to better understand trends in compensation structures in order to better inform policy making activities and enhance our compliance oversight programs.</p>
Item 8(a) – Compensation Information: Registration status and name of person compensated			
52.	Funding portals	One commenter suggested the instructions include clarification on the meaning of “funding portal” and “internet-based portal”.	<p>These terms generally refer to an intermediary that provides an online platform for issuers to offer and sell securities to investors. These include funding portals as defined under Regulation 45-108.</p> <p>We have also provided guidance on these terms</p>

			in Staff Notice 45-308, published concurrently with this Notice.
Item 8(d) – Compensation Information: Compensation details			
53.	Deferred compensation	One commenter asked for clarification on what is to be included under deferred compensation. The commenter noted that providing estimates of trailing commissions would be burdensome and dependent on various assumptions, making it unclear what benefit this additional information would provide. One commenter asked for clarification that, if trailing commissions are paid, the disclosure required is the total amounts paid to the firm, not the amounts paid to individual representatives.	In light of the comments received, we have removed the requirement to provide estimates of deferred compensation. The New Report only requires the issuer to indicate whether any person will or may receive any deferred compensation and to provide a description of the terms of the deferred compensation.
Item 9 – Certification			
54.	Certification of information provided by third parties	<p>One commenter thought it is inappropriate to require the filer to certify information that can only be obtained from third parties (such as promoters or control persons) and that is not within the filer's own knowledge and control.</p> <p>One commenter suggested that the instruction to Item 9 relating to a trust should provide additional detail so as to explicitly permit both an administrator and a manager of a trust to certify the report. The instructions should also be revised to provide guidance for those completing the report on the issuer's behalf in an agency or similar capacity.</p>	<p>The information required in the New Report is information that should be within the issuer's knowledge. We note that disclosure of the shareholdings of promoters and control persons is no longer a requirement of the New Report.</p> <p>We have revised the instructions to this item to clarify that only an officer or director of the issuer/underwriter can certify the report. If the issuer/underwriter is not a company, an individual who performs functions similar to that of a director or officer may certify the report. This is a determination that must be made by the issuer/underwriter.</p>
Notice – Collection and use of personal information			
55.	Collection of information about individuals	One commenter noted that the certification regarding the collection of personal information is similar to the certification currently contained in Form 45-106F1 regarding purchasers resident in Ontario. The commenter, who was	The certification regarding collection of personal information is intended to address notice and consent requirements in privacy legislation across Canada.

		unaware of any corresponding provision in the freedom of information or protection of privacy legislation in any other province, said it was inappropriate to require issuers who have distributed securities in provinces other than Ontario to make this certification.	
Schedule 1 (Confidential Director, Executive Officer, Promoter and Control Person Information)			
56.	Business contact information for issuer CEO	One commenter noted that this information would not be available to a person completing a report on behalf of an issuer or the dealer involved in the distribution, and also may not be information that the issuer is willing to provide.	<p>We are requesting this information to assist us in addressing past challenges with contacting persons at issuers who are capable of answering questions about the distribution.</p> <p>We believe this information would not be unreasonably difficult to obtain.</p> <p>This information is collected in a non-public schedule.</p>
57.	Residential addresses of directors, executive officers, control persons and promoters	<p>One commenter agreed with the collection of residential addresses only if the information is kept confidential.</p> <p>Some commenters thought it was inappropriate for regulators to require residential addresses to be provided and thought it was unclear how this information would provide any useful information for regulators. One commenter said it would be burdensome for the issuer to obtain the residential addresses for these persons and another commenter suggested limiting the information to require only emails and telephone numbers. One commenter noted that CSA members could obtain information about officers and directors, and in certain jurisdictions, shareholder information, by reviewing corporate records with various government agencies.</p> <p>One commenter noted that an issuer would generally require consent under privacy laws to disclose residential addresses and questioned how the CSA would respond to requests to</p>	<p>Residential address information has proven an effective means of locating and contacting individuals, when necessary to support our compliance functions.</p> <p>Information collected in Schedule 2 is not on the public record of any CSA member. The release of this information through a freedom of information request is governed by freedom of information legislation in place in each CSA jurisdiction.</p>

		disclose this information under freedom of information legislation.	
Schedule 2 (Confidential Purchaser Information)			
58.	Format for providing information about fully managed accounts	A number of commenters asked for further guidance on the format for providing information for fully managed accounts.	The New Report does not require issuers to provide information about the beneficial owner where a trust company, trust corporation or registered adviser is deemed to be purchasing the securities as principal on behalf of a fully managed account. In this instance, only information about the trust company, trust corporation or registered adviser is required to be provided.
59.	Privacy concerns regarding purchaser information	<p>A number of commenters expressed privacy concerns about the provision of purchaser information. Examples of concerns raised by commenters include:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Government agencies in Canada and the U.S. have been hacked and requesting personal information <i>en masse</i> is difficult to justify. • Sales to European investors will likely come to an end mainly because of the privacy issues raised regarding the collection of purchaser information. • Public disclosure of purchaser information may occur through requests made under freedom of information legislation. • The release of personal purchaser information has a real and significant impact on investor confidence as the investing public expects to be respected and protected by their financial advisors and regulators. <p>One commenter noted that the public reporting of purchaser information in British Columbia under Form 45-106F6 resulted from pressure by the media outlets, whose objective was isolated to a particular kind of market. The commenter noted that purchasers in British Columbia have complained</p>	Information collected in Schedule 1 is not on the public record of any CSA member. The release of this information through a freedom of information request is governed by freedom of information legislation in place in each CSA jurisdiction.

		about their personal information included in Form 45-106F6 filed with the BCSC appearing in Google searches.	
60.	Persons being compensated	One commenter suggested that the instructions for Schedule 2 clarify that paragraph f(3) is intended to require additional details only with respect to the disclosure provided in Item 8. The commenter noted that an issuer can only report compensation they have provided and not any compensation given by third parties.	The purpose of this item is to identify the person being compensated for each distribution of the issuer's securities to a specific purchaser. As noted in the instructions, the name of the person compensated should be consistent with the name provided under Item 8. Item 8 only requires the name of persons to whom the issuer directly provides, or will provide, compensation. It does not, for example, require the names of individuals to whom a company receiving compensation from an issuer may then compensate for employment.
61.	Email address of purchaser	One commenter expressed concern over the burden of having to provide the personal email addresses of purchasers. Another commenter questioned the relevance of requesting this information and what regulators would do with the information.	An email address is only required to be provided by the issuer if the purchaser has provided this information to the issuer. This information enhances our ability to contact purchasers if needed as part of our compliance programs.
62.	Identifying whether a purchaser is a registrant or insider	Some commenters expressed concern about the burden of having to determine whether the purchaser is a registrant and questioned the relevance and benefit to regulators of collecting this information. One commenter raised concerns about the burden of determining whether a purchaser is an insider. One commenter said the identification of whether a purchaser is a registrant or insider is currently a requirement under Form 45-106F6 in British Columbia, which may have contributed to the decision of certain market participants not to offer foreign securities for sale in that province. The	We believe information regarding whether a purchaser is a registrant or insider is not unreasonably difficult to obtain. This information is useful for identifying relationships between purchasers and issuers, which will facilitate our oversight of the exempt market and enhance our compliance programs.

		commenter recommended that the other CSA members not impose similar requirements.	
63.	Disclosure of specific exemption relied on for each purchaser	<p>One commenter said it was reasonable to require the identification of the specific exemption relied upon as it would assist in tracking the use of exemptions.</p> <p>Two commenters said the report should allow the issuer or underwriter to identify all categories for which a purchaser is eligible. Otherwise, the information being collected about the use of specific exemptions by individual investors would be incomplete and may raise questions about why one category of exemption was chosen for disclosure over another.</p> <p>Two commenters noted the burden of requiring detailed information about the exemption relied upon. One commenter noted that international dealers have not been previously required to gather this information, which would require them to undertake significant changes to their computer systems to maintain and easily access this information.</p>	<p>Issuers are required to identify a specific exemption relied on in order to distribute their securities. Information regarding the specific exemption relied on supports our compliance programs, policy development and data collection on the exempt market.</p> <p>Following a review of the comments received and considering the cost of compliance relative to the benefit of the information, we have not required the issuer to identify all categories for which a purchaser is eligible.</p>
64.	Repetitive reporting of information	One commenter noted that sections (a), (d), (e) and f(3) are largely repetitive. The commenter would like to see entries streamlined and/or auto-populated in an electronic filing.	<p>Section (a) of Schedule 1 is only required to be provided once. For each purchaser, separate entries are required to be provided for each distribution date, security type and exemption relied on for the distribution.</p> <p>We have developed Excel templates, published concurrently with this Notice, to facilitate the reporting of information required in the schedules. Schedules 1 and 2 must be filed in .xlsx format using these Excel templates.</p>
65.	Reporting information	Two commenters noted that the report requires information to	For each purchaser, separate entries are required

	per distribution	be provided not only on a per purchaser basis, but also on a per distribution basis. In the case where an investor (or a portfolio manager on behalf of a managed account) purchased units of a fund multiple times over the course of the year, the commenters asked for clarification on whether a separate entry would be required in Schedule 2 for each such purchase. One of these commenters also questioned the relevance of the information and what the CSA would do with the information.	to be provided for each distribution date, security type and exemption relied on for the distribution. We have developed Excel templates published concurrently with this Notice, to facilitate the reporting of information required in the schedules. Schedules 1 and 2 must be filed in .xlsx format using these Excel templates.
66.	Identifying distribution end date	One commenter noted it may not be possible to provide a distribution end date as required under paragraph a(2) if the distribution is ongoing, as can be the case with distributions by an investment fund.	We have revised this item to require the certification date of the report (as required in Item 10 of the New Report) instead of the distribution end date.
Filing			
67.	Change in filing deadline for investment funds to calendar year-end	<p>Many commenters supported a calendar year-end deadline for investment funds. One commenter thought the change in filing deadline would increase administration costs.</p> <p>Some commenters proposed an extended filing deadline, such as 45-60 days from calendar year-end, to accommodate the increased administrative demands of gathering the additional required information. Another commenter noted that the transitional provisions should provide for an exemption from having to provide the "new" information for trades that were completed prior to a date that is at least 90 days after the amendments come into force.</p> <p>To avoid the situation where an investment fund may be required to file twice in one calendar year during the transition period, the commenters suggested that investment funds be allowed to delay filing the report until the first new filing deadline that is more than 12 months since the date of their previously filed report, or to file an aggregate report as of the next new filing deadline.</p>	<p>We acknowledge the comments of support.</p> <p>We have revised the transition period for investment fund issuers that file annually in response to commenters.</p> <p>We have introduced a transition period to allow investment fund issuers that file annually to use either the Current Report or New Report to report distributions that occur before January 1, 2017.</p> <p>For further guidance on the annual filing deadline and transition period, see Annex E and Staff Notice 45-308, published concurrently with this Notice.</p>

		One commenter noted that additional filing time should be given to private equity funds that corresponds with the investment fund filing period.	
68.	Method to file reports of exempt distribution	<p>One commenter supported electronic filing, noting that this would add efficiencies for issuers and assist in data collection.</p> <p>Some commenters noted the lack of harmonization of the electronic filing systems for exempt market reporting and encouraged regulators to work towards a harmonized electronic filing system. A number of commenters suggested delaying the New Report until the CSA establishes a single, integrated filing system.</p> <p>One commenter suggested issuers be permitted to submit only one cross-country report to an online system with their principal regulator, and the CSA should share this information and reduce duplication of effort on the part of issuers.</p> <p>Some commenters noted that the use of SEDAR for exempt market filings would increase the burden and cost of reporting for issuers and may be problematic for certain issuers, particularly non-Canadian issuers.</p> <p>One commenter recommended that electronic filing forms and filing portals must be designed, tested and proven to be user-friendly. Similarly, another commenter encouraged regulators to adopt filing methods that allow regulators, researchers and governments to easily utilize the data collected.</p>	<p>Issuers are required to file the New Report electronically in all CSA jurisdictions, except certain foreign issuers when filing on SEDAR. The BCSC is developing a web-based filing system on eServices to accommodate the structured data format of the New Report. Beginning on June 30, 2016, when the New Report is effective, issuers filing in both British Columbia and Ontario will file the New Report with BCSC and OSC by completing an electronic form on the BCSC's eServices and the OSC's Electronic Filing Portal, respectively. In all CSA jurisdictions other than British Columbia and Ontario, the New Report will be required to be filed on SEDAR, except by certain foreign issuers.² Both the BCSC's eServices and the OSC's Electronic Filing Portal will generate an electronic copy of the completed report, which issuers can then use to file on SEDAR, if required.</p> <p>A longer-term CSA project is underway to create a single integrated filing system for reports of exempt distribution that would further reduce the regulatory burden on market participants. The integrated filing system is part of the larger CSA National Systems Renewal Program.</p>

² See Multilateral CSA Notice of Amendments to *Regulation 13-101 respecting System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR) and Regulation 13-102 respecting System Fees for SEDAR and NRD*, published on December 3, 2015.

		Two commenters raised privacy concerns about personal information being provided in electronic form.	Staff Notice 45-308, published concurrently with this Notice, contains guidance on how to file the New Report.
69.	Use of Excel templates to file schedules	Some commenters supported the use of the Excel format for the provision of the information in the schedules and two of these commenters were also supportive of the CSA providing templates for these schedules. One commenter asked whether filing in PDF format would be permissible. One commenter asked for clarification on whether the Excel or CSV format would be permissible for filing under Item 8 when providing compensation details.	<p>We acknowledge the comments of support.</p> <p>Issuers must file Schedules 1 and 2 in .xlsx format using the Excel templates developed by the CSA. The Excel templates are being published concurrently with this Notice and available on the website of each CSA member.</p> <p>The Excel templates will assist filers in providing the information required in the schedules in a structured format.</p> <p>The Excel templates include detailed instructions and examples and will improve the consistency and comparability of the information collected through the schedules.</p> <p>Compensation information must be provided in Item 8 of the New Report, and cannot be provided in an Excel or CSV format.</p>
70.	Format for providing information	One commenter suggested the CSA consider the format of current information requirements, such as the risk acknowledgement questionnaire spreadsheet that was used by the OSC in 2014 to collect details with respect to private funds.	<p>We have considered different formats for collecting information required in the schedules and believe the Excel spreadsheet format is best suited for collecting the information in the schedules because it is an accessible and widely used tool.</p> <p>In addition, the Excel templates we have developed for Schedules 1 and 2 will assist filers in providing the required information. They also allow us to collect the information in a</p>

			structured and organized format to support our compliance programs, policy development and data collection purposes.
Other			
71.	Publication of exempt distribution information	<p>One commenter said current reports of exempt distribution must be compiled, summarized and published regularly. Similarly, one commenter noted that in order for the information collected through the report to be useful, it must be available electronically to the public in a format that can be sorted and analyzed. One commenter questioned how the various members of the CSA will work together to consolidate information in filed reports in the various jurisdictions to develop a pan-Canadian view of the exempt markets.</p> <p>One commenter recommended that information collected through the reports, be made available in a format comprehensive to investors before they make their investment decision.</p> <p>One commenter questioned why the OSC was publishing detailed exempt distribution information on its website and why it was necessary to have this information publicly available in a format that can be “used, searched and analyzed” by stakeholders. The commenter also asked how this information would change with the New Report.</p>	<p>Reports filed in British Columbia and through SEDAR will be published and publicly available (with the exception of the non-public schedules) on the BCSC website and on SEDAR. The OSC will continue to publish on its website summaries of exempt distribution information drawn from reports filed in Ontario.</p> <p>A number of CSA jurisdictions also publish on a periodic basis data and statistics on activity in the prospectus exempt market based on the information collected through the reports. However, the CSA does not have the ability to aggregate and reconcile the data collected through the reports across all CSA jurisdictions. An integrated filing system that would allow us to aggregate and reconcile this data is part of a longer-term CSA National Systems Renewal Program.</p>
72.	Effective date	One commenter thought the timeframe to require use of the New Report beginning in January 30, 2016 was very tight.	Provided all ministerial approvals are obtained, the Amendments will come into force on June 30, 2016. This means the New Report is required to be filed for distributions that occur on or after June 30, 2016. There is a transition period which will give investment funds that file annually the option to file either the Current Report or the New Report for distributions that

			occur before January 1, 2017. For further guidance on the transition to the New Report, see Annex E.
73.	Compliance with existing prospectus exemptions	One commenter noted that securities regulators must take measures to compel compliance with existing rules governing prospectus exemptions and said regulators and governments needed to recognize that disclosure will not be sufficient to provide the necessary level of protection to individual investors.	The CSA recognizes the importance of compliance with its rules governing prospectus exemptions. One of the key objectives of the New Report is to support and improve our oversight of the exempt market and compliance functions.
74.	Helpline for issuers	One issuer suggested the CSA create a telephone helpline for issuers that would be available on an ongoing basis as the proposals would significantly increase the complexity of filings.	To assist filers with preparing and filing the New Report, we have revised Staff Notice 45-308, published concurrently with this Notice. We also plan to develop presentations and webinars to assist filers, and to conduct training seminars for interested stakeholders.
75.	Warning on misrepresentations	One commenter recommended that the potential penalties for making a misrepresentation in the report should be specified at the top of the report in addition to the warning that it is an offence to make a misrepresentation. The commenter also suggested that regulators and governments should ensure there is an appropriate penalty for not completing the information and filing it on time (regardless of whether it is a misrepresentation under securities law).	CSA members have various avenues and penalties they could pursue in the event of a misrepresentation, which depends on the facts and circumstances of each case, including the nature and significance of the misrepresentation. Accordingly, we do not think it is necessary to specify the potential penalties for making a misrepresentation in the report.
76.	Fees	One commenter recommended that the CSA develop a harmonized and rationalized fee structure. The commenter noted that for the most part, various members of the CSA simply accept the filed reports and do not review or comment on the information. The commenter thought that the fee structures adopted by the various provinces should reflect the level of services or activities provided by the various applicable regulators.	The development of a harmonized fee structure is outside the scope of the project.

77.	One report for multiple investment funds	One commenter believed it would be operationally efficient if multiple investment funds could be covered under one form.	Each investment fund is considered to be a separate issuer with separate reporting requirements. It would also be challenging for the CSA from a data collection and analysis perspective if multiple investment funds were covered in one report.
-----	--	--	--

Annex D

Summary of Changes to New Report Since Publication for Comment

Below is a summary of the changes to the New Report since publication for comment, made in response to the comment letters received and the feedback received during our informal consultations.

In addition to the changes summarized below, we have made the following other changes to the New Report from the version published for comment:

- moved definitions from Regulation 45-106 into the New Report for ease of reference,
- removed the examples in the version of the New Report published for comment,
- made formatting, re-numbering and re-wording changes, and
- clarified some of the instructions.

A. Removal of Information Requirements and Other Requirements

Filing a single report identifying all purchasers

The current Form 45-106F1 requires issuers making a distribution in more than one jurisdiction of Canada to complete a single reporting identifying all purchasers, and file the report in each Canadian jurisdiction in which the distribution occurs. We have removed this requirement.

Notwithstanding this change, issuers may continue to satisfy their obligation to file the report by completing a single report identifying all purchasers, and filing it in each Canadian jurisdiction where the distribution occurs.

Beneficial owners of fully managed accounts

The Current Reports require information about the beneficial owner of the securities purchased. The New Report published for comment sought to clarify this existing requirement by providing additional guidance regarding the disclosure of the beneficial owners of fully managed accounts.

The New Report will no longer require information about beneficial owners of fully managed accounts. If a trust company, trust corporation or registered adviser described in paragraphs (p) or (q) of the definition of “accredited investor” in section 1.1 of Regulation 45-106 is deemed to be purchasing the securities as principal on behalf of a fully managed account, the New Report does not require information to be provided about the beneficial owner of the securities. Only information about the trust company, trust corporation or registered adviser is required.

We have made this change for a number of reasons, including:

- the feedback we received noting the burden placed on issuers to obtain this information,
- the prospectus exemption is available for a trust company, trust corporation or registered adviser that is deemed to be purchasing the securities as principal, which does not require the issuer to gather information about the beneficial owner, and
- we can obtain information about the beneficial owner through the trust company, trust corporation or adviser that is registered, if necessary.

Estimated amount of deferred compensation

The New Report that was published for comment proposed that the estimated amount of any deferred compensation be provided as part of the requirement to provide details regarding compensation paid to a person by the issuer in connection with the distribution. We have removed this proposed requirement. The New Report only requires the issuer to indicate whether a person will or may receive any deferred compensation and to provide a description of the terms of the deferred compensation.

Shareholdings of directors, executive officers, promoters and control persons

The New Report published for comment contemplated that certain issuers would be required to disclose the following information regarding their directors, executive officers, promoters and control persons:

- the number of voting securities of the issuer beneficially owned, or directly or indirectly controlled, on the distribution date, including any securities purchased under the distribution, and
- the total price paid for them.

We have removed this proposed requirement as a result of the feedback we received about the burden placed on issuers to obtain this information, the commercial sensitivity of publicly disclosing this information and privacy concerns.

The identities and locations of directors, executive officers and promoters of the issuer are required to be provided in the New Report, which is publicly available; however, their residential addresses must be provided in Schedule 2, which is not publicly available. If a promoter is not an individual, information about the directors and executive officers of the promoter is required.

The following issuers are excluded from the requirement to provide this information:

- investment fund issuers,
- reporting issuers and their wholly owned subsidiaries,
- foreign public issuers and their wholly owned subsidiaries, and
- issuers distributing eligible foreign securities only to permitted clients.

B. Revisions to Information Requirements

Identities of control persons

The New Report published for comment proposed that the identities of control persons of certain issuers be disclosed in the public part of the report, which is currently required in Form 45-106F6 filed with the BCSC.

We have moved the disclosure of the identities and residential addresses of control persons to Schedule 2, which is not publicly available. If a control person is not an individual, information about the control person's directors and executive officers is required.

We have made this change as a result of the feedback we received about the commercial sensitivity of publicly disclosing this information and privacy concerns. We believe that the identification of control persons is necessary to support our compliance functions, but that this information does not need to be

made public.

The following issuers are excluded from the requirement to provide this information:

- investment fund issuers,
- reporting issuers and their wholly owned subsidiaries,
- foreign public issuers and their wholly owned subsidiaries, and
- issuers distributing eligible foreign securities only to permitted clients.

Currency

We have revised the instructions for the conversion of currency in the New Report to specify the exchange rate that should be used in the following scenarios:

- If the distribution date occurs on a date when the daily noon exchange rate of the Bank of Canada is not available, convert the foreign currency to Canadian dollars using the most recent Bank of Canada closing exchange rate available before the distribution date.
- Investment funds in continuous distribution should convert the foreign currency to Canadian dollars using the average daily noon exchange rate of the Bank of Canada for the distribution period covered by the report.

The Bank of Canada has announced that as of March 1, 2017, it will no longer publish two sets of exchange rates (noon and closing) and will instead publish a single indicative exchange rate each day. We have revised the instructions in the New Report to specify that if this change takes place, foreign currency is to be converted using the single indicative exchange rate instead of the daily noon and closing exchange rates in each of the scenarios described in the instructions. For example, an investment fund in continuous distribution would convert the foreign currency to Canadian dollars using the average daily single indicative exchange rate for the distribution period covered by the report.

Issuer industry

For issuers involved in certain investment activities that are required to disclose the areas of their primary asset holdings, we have added to the categories available to include “private companies”. This is to capture issuers that invest in other businesses, such as private equity funds.

Net proceeds to investment funds

We have clarified the meaning of “net proceeds” as part of the requirement to provide the net proceeds to the investment fund by jurisdiction. In the New Report, “net proceeds” means the gross proceeds realized in the jurisdiction from the distributions for which the report is being filed, less the gross redemptions that occurred during the distribution period covered by the report.

C. Additional Requirements

Attaching offering materials to the New Report (applicable in Ontario only)

Consistent with the version published for comment, the New Report requires issuers to list all offering materials that are required to be filed or delivered in connection with a distribution made under the

securities legislation of Saskatchewan, Ontario, Québec, New Brunswick or Nova Scotia.

For example, issuers are required to list:

- Offering memoranda and any other documents (marketing materials) that are required to be filed under section 2.9 of Regulation 45-106.
- Offering memoranda that are voluntarily provided, and required to be delivered to the OSC under section 5.4 of OSC Rule 45-501 *Ontario Prospectus and Registration Exemptions*.
- Crowdfunding offering documents and any other distribution documents (term sheets and other materials summarizing information in a crowdfunding offering document) required to be filed under *Regulation 45-108 respecting Crowdfunding*.

The New Report also includes a new requirement that applies in Ontario only. If the offering materials listed in the New Report are required to be filed or delivered to the OSC, electronic versions of those offering materials are to be attached to and submitted electronically with the New Report on the OSC's Electronic Filing Portal (if not previously filed with or delivered to the OSC). This allows the OSC to better track and reconcile exempt market filings for data collection purposes and to inform its compliance programs.

Format for filing Schedules 1 and 2

The New Report published for comment proposed requiring that Schedules 1 and 2 be filed in the format of an Excel spreadsheet. The New Report requires that Excel spreadsheet to be in a form acceptable to the securities regulatory authority or regulator.

This means issuers are required to file Schedules 1 and 2 in .xlsx format using the Excel templates developed by the CSA. The Excel templates, which are being published concurrently with this Notice, are available on the website of each CSA member and at the links below.

- [Schedule 1 template](#)¹
- [Schedule 2 template](#)²

The Excel templates will improve the consistency and comparability of the information collected through the schedules. We believe they will also assist filers in providing the information in a structured and organized manner.

D. Transition to the New Report

Issuers other than investment funds filing annually

All issuers, other than investment fund issuers filing reports annually, must use the New Report for distributions that occur on or after June 30, 2016, when the Amendments come into force. If an issuer completes a distribution before June 30, 2016, and the deadline to file the report occurs after June 30, 2016, the issuer must file the Current Report. If an issuer completes multiple distributions on dates that occur within a 10-day period beginning before and ending after June 30, 2016, the issuer may file either

¹ http://www.securities-administrators.ca/uploadedFiles/Schedule_1_Form_45-106F1_En.xlsx

² http://www.securities-administrators.ca/uploadedFiles/Schedule_2_Form_45-106F1_En.xlsx

the Current Report or the New Report to report such distributions.

Investment fund issuers that file annually

Investment funds relying on certain prospectus exemptions may file reports of exempt distribution annually, within 30 days after the end of the calendar year. We have provided a transition period to allow investment fund issuers that file annually to file either the Current Report or the New Report for distributions that occur before January 1, 2017. For distributions that occur on or after January 1, 2017, all investment fund issuers filing annually must file the New Report.

Annex E contains further information on the transition to the New Report.

Annex E

Transition to the New Report

This Annex provides further guidance on the report that should be filed as of June 30, 2016, when the Amendments come into force.

Issuers other than investment funds filing annually

All issuers, other than investment fund issuers filing reports annually, must use the New Report for distributions that occur on or after June 30, 2016, when the Amendments come into force. If an issuer completes a distribution before June 30, 2016, and the deadline to file the report occurs after June 30, 2016, the issuer must file the Current Report. If an issuer completes multiple distributions on dates that occur within a 10-day period beginning before and ending after June 30, 2016, the issuer may file either the Current Report or the New Report to report such distributions.

Please see the examples in Table 1 below for further clarity on the report that should be filed.

TABLE 1: FILING THE NEW REPORT			
	Distribution period covered by report	Filing deadline ¹	Report required
Issuer 1	June 20, 2016 to June 29, 2016	June 30, 2016	Current Report
Issuer 2	June 21, 2016 to June 30, 2016	July 1, 2016	Current Report <u>or</u> New Report
Issuer 3	June 27, 2016	July 7, 2016	Current Report
Issuer 4	June 28, 2016 to July 1, 2016	July 8, 2016	Current Report <u>or</u> New Report
Issuer 5	June 30, 2016 to July 8, 2016	July 10, 2016 ²	New Report
Issuer 6	July 4, 2016	July 14, 2016	New Report
Issuer 7	July 5, 2016 to July 14, 2016	July 15, 2016	New Report

¹ The report must be filed no later than 10 days after the first distribution in the report.

² If the filing deadline falls on a Saturday, Sunday or another day when the CSA member with which the report being filed is closed, the deadline is the next day on which the CSA member is open.

Investment fund issuers that file annually

Investment funds relying on certain prospectus exemptions may file reports of exempt distribution annually, within 30 days after the end of the calendar year. We have provided a transition period to allow investment fund issuers that file annually to file either the Current Report or the New Report for distributions that occur before January 1, 2017. For distributions that occur on or after January 1, 2017, all investment fund issuers filing annually must file the New Report.

Please see the examples in Table 2 for further clarity on the report that should be filed.

TABLE 2: TRANSITION PERIOD FOR INVESTMENT FUND ISSUERS THAT REPORT ANNUALLY							
	Financial year-end	2016		2017		2018	
		Filing deadline	Report required	Filing deadline	Report required	Filing deadline	Report required
Investment Fund Issuer 1	Dec 31	Jan 30, 2016	Current Report - For distributions completed between Jan 1, 2015 and Dec 31, 2015	Jan 30, 2017	Current Report <u>or</u> New Report - For distributions completed between Jan 1, 2016 and Dec 31, 2016	Jan 30, 2018	New Report - For distributions completed between Jan 1, 2017 and Dec 31, 2017
Investment Fund Issuer 2	Apr 30	May 30, 2016	Current Report - For distributions completed between May 1, 2015 and Apr 30, 2016	Jan 30, 2017	Current Report <u>or</u> New Report - For distributions completed between May 1, 2016 and Dec 31, 2016	Jan 30, 2018	New Report - For distributions completed between Jan 1, 2017 and Dec 31, 2017
Investment Fund Issuer 3	May 31	Jun 30, 2016	Current Report - For distributions completed between Jun 1, 2015 and May 31, 2016	Jan 30, 2017	Current Report <u>or</u> New Report - For distributions completed between Jun 1, 2016 and Dec 31, 2016	Jan 30, 2018	New Report - For distributions completed between Jan 1, 2017 and Dec 31, 2017

TABLE 2: TRANSITION PERIOD FOR INVESTMENT FUND ISSUERS THAT REPORT ANNUALLY

	Financial year-end	2016		2017		2018	
		Filing deadline	Report required	Filing deadline	Report required	Filing deadline	Report required
Investment Fund Issuer 4	Jun 30	N/A	N/A	Jan 30, 2017	Current Report <u>or</u> New Report - For distributions completed between Jul, 1 2015 and Dec 31, 2016	Jan 30, 2018	New Report - For distributions completed between Jan 1, 2017 and Dec 31, 2017
Investment Fund Issuer 5	Sept 30	N/A	N/A	Jan 30, 2017	Current Report <u>or</u> New Report - For distributions completed between Oct 1, 2015 and Dec 31, 2016	Jan 30, 2018	New Report - For distributions completed between Jan 1, 2017 and Dec 31, 2017

REGULATION TO AMEND REGULATION 45-106 RESPECTING PROSPECTUS EXEMPTIONS

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

1. Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions is amended by adding, after section 1.7, the following:

“1.8. Designation of insider

For the purpose of this Regulation, in Ontario, the following classes of persons are designated as insiders:

- (a) a director or an officer of an issuer;
- (b) a director or an officer of a person that is an insider or a subsidiary of an issuer;
- (c) a person that has
 - (i) beneficial ownership of, or control or direction over, directly or indirectly, securities of an issuer carrying more than 10% of the voting rights attached to all the issuer's outstanding voting securities, excluding, for the purpose of the calculation of the percentage held, any securities held by the person as underwriter in the course of a distribution, or
 - (ii) a combination of beneficial ownership of, and control or direction over, directly or indirectly, securities of an issuer carrying more than 10% of the voting rights attached to all the issuer's outstanding voting securities, excluding, for the purpose of the calculation of the percentage held, any securities held by the person as underwriter in the course of a distribution;
- (d) an issuer that has purchased, redeemed or otherwise acquired a security of its own issue, for so long as it continues to hold that security.”.

2. Section 6.1 of the Regulation is amended by inserting, in paragraph 1 and after the words “must file a”, the word “completed”.

3. Section 6.2 of the Regulation is amended by replacing, in paragraph (2), the words “financial year-end of the investment fund” with the words “end of the calendar year”.

4. Section 6.3 of the Regulation is amended:

- (1) by replacing paragraph (1) with the following:

“(1) The required form of report under section 6.1 is Form 45-106F1.”;
- (2) by deleting, in paragraph (2), “or, in British Columbia, Form 45-106F6”.

5. Section 6.6 of the Regulation is repealed.

6. The Regulation is amended by inserting, after section 8.4.2, the following:

“8.4.3. Transition – investment funds – required form of report

Despite section 6.3, an investment fund that files a report on or before the date required by subsection 6.2(2) for a distribution that occurred before January 1, 2017 may file a report prepared in accordance with the version of Form 45-106F1 in force on June 29, 2016.”.

7. Form 45-106F1 of the Regulation is replaced with the following:

**“FORM 45-106F1
REPORT OF EXEMPT DISTRIBUTION**

A. General Instructions

1. Filing instructions

An issuer or underwriter that is required to file a report of exempt distribution and pay the applicable fee must file the report and pay the fee as follows:

- **In British Columbia** – through BCSC eServices at <http://www.bcsc.bc.ca>.
- **In Ontario** – through the online e-form available at <http://www.osc.gov.on.ca>.
- **In all other jurisdictions** – through the System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR) in accordance with Regulation 13-101 respecting System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR) (chapter V-1.1, r. 2) if required, or otherwise with the securities regulatory authority or regulator, as applicable, in the applicable jurisdictions at the addresses listed at the end of this form.

The issuer or underwriter must file the report in a jurisdiction of Canada if the distribution occurs in the jurisdiction. If a distribution is made in more than one jurisdiction of Canada, the issuer or underwriter may satisfy its obligation to file the report by completing a single report identifying all purchasers, and file the report in each jurisdiction of Canada in which the distribution occurs. Filing fees payable in a particular jurisdiction are not affected by identifying all purchasers in a single report.

In order to determine the applicable fee in a particular jurisdiction of Canada, consult the securities legislation of that jurisdiction.

2. Issuers located outside of Canada

If an issuer located outside of Canada determines that a distribution has taken place in a jurisdiction of Canada, include information about purchasers resident in that jurisdiction only.

3. Multiple distributions

An issuer may use one report for multiple distributions occurring within 10 days of each other, provided the report is filed on or before the 10th day following the first distribution date. However, an investment fund issuer that is relying on the exemptions set out in subsection 6.2(2) of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (chapter V-1.1, r. 21) may file the report annually in accordance with that subsection.

4. References to purchaser

References to a purchaser in this form are to the beneficial owner of the securities.

However, if a trust company, trust corporation, or registered adviser described in paragraph (p) or (q) of the definition of “accredited investor” in section 1.1 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions has purchased the securities on behalf of a fully managed account, provide information about the trust company, trust corporation or registered adviser only; do not include information about the beneficial owner of the fully managed account.

5. References to issuer

References to “issuer” in this form include an investment fund issuer and a non-investment fund issuer, unless otherwise specified.

6. Investment fund issuers

If the issuer is an investment fund, complete Items 1-3, 6-8, 10, 11 and Schedule 1 of this form.

7. Mortgage investment entities

If the issuer is a mortgage investment entity, complete all applicable items of this form other than Item 6.

8. Language

The report must be filed in English or in French. In Québec, the issuer or underwriter must comply with linguistic rights and obligations prescribed by Québec law.

9. Currency

All dollar amounts in the report must be in Canadian dollars. If the distribution was made or any compensation was paid in connection with the distribution in a foreign currency, convert the currency to Canadian dollars using the daily noon exchange rate of the Bank of Canada on the distribution date. If the distribution date occurs on a date when the daily noon exchange rate of the Bank of Canada is not available, convert the currency to Canadian dollars using the most recent closing exchange rate of the Bank of Canada available before the distribution date. For investment funds in continuous distribution, convert the currency to Canadian dollars using the average daily noon exchange rate of the Bank of Canada for the distribution period covered by the report.

If the Bank of Canada no longer publishes a daily noon exchange rate and closing exchange rate, convert foreign currency using the daily single indicative exchange rate of the Bank of Canada in the same manner described in each of the three scenarios above.

If the distribution was not made in Canadian dollars, provide the foreign currency in Item 7(a) of the report.

10. Date of information in report

Unless otherwise indicated in this form, provide the information as of the distribution end date.

11. Date of formation

For the date of formation, provide the date on which the issuer was incorporated, continued or organized (formed). If the issuer resulted from an amalgamation, arrangement, merger or reorganization, provide the date of the most recent amalgamation, arrangement, merger or reorganization.

12. Security codes

Wherever this form requires disclosure of the type of security, use the following security codes:

Security code	Security type
BND	Bonds
CER	Certificates <i>(including pass-through certificates, trust certificates)</i>
CMS	Common shares
CVD	Convertible debentures
CVN	Convertible notes
CVP	Convertible preferred shares
DEB	Debentures
FTS	Flow-through shares
FTU	Flow-through units
LPU	Limited partnership units
NOT	Notes <i>(include all types of notes except convertible notes)</i>
OPT	Options
PRS	Preferred shares
RTS	Rights
UBS	Units of bundled securities <i>(such as a unit consisting of a common share and a warrant)</i>
UNT	Units <i>(exclude units of bundled securities, include trust units and mutual fund units)</i>
WNT	Warrants
OTH	Other securities not included above <i>(if selected, provide details of security type in Item 7d)</i>

B. Terms used in the form**1. For the purposes of this form:**

“designated foreign jurisdiction” means Australia, France, Germany, Hong Kong, Italy, Japan, Mexico, the Netherlands, New Zealand, Singapore, South Africa, Spain, Sweden, Switzerland or the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland;

“eligible foreign security” means a security offered primarily in a foreign jurisdiction as part of a distribution of securities in either of the following circumstances:

- (a) the security is issued by an issuer
 - (i) that is incorporated, formed or created under the laws of a foreign jurisdiction,
 - (ii) that is not a reporting issuer in a jurisdiction of Canada,
 - (iii) that has its head office outside of Canada, and
 - (iv) that has a majority of the executive officers and a majority of the directors ordinarily resident outside of Canada;

- (b) the security is issued or guaranteed by the government of a foreign jurisdiction;

“foreign public issuer” means an issuer where any of the following apply:

- (a) the issuer has a class of securities registered under section 12 of the 1934 Act;
- (b) the issuer is required to file reports under section 15(d) of the 1934 Act;
- (c) the issuer is required to provide disclosure relating to the issuer and the trading in its securities to the public, to security holders of the issuer or to a regulatory authority and that disclosure is publicly available in a designated foreign jurisdiction;

“legal entity identifier” means a unique identification code assigned to the person

- (a) in accordance with the standards set by the Global Legal Entity Identifier System, or
- (b) that complies with the standards established by the Legal Entity Identifier Regulatory Oversight Committee for pre-legal entity identifiers;

“permitted client” has the same meaning as in Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations (chapter V-1.1, r. 10);

“**SEDAR profile**” means a filer profile required under section 5.1 of Regulation 13-101 respecting System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR).

2. For the purposes of this form, a person is connected with an issuer or an investment fund manager if either of the following applies:

- (a) one of them is controlled by the other;
- (b) each of them is controlled by the same person.

Form 45-106F1 Report of Exempt Distribution

IT IS AN OFFENCE TO MAKE A MISREPRESENTATION IN THIS REPORT

ITEM 1 – REPORT TYPE

 New report Amended report If amended, provide filing date of report that is being amended. (YYYY-MM-DD)

ITEM 2 – PARTY CERTIFYING THE REPORT

Indicate the party certifying the report (select only one). For guidance regarding whether an issuer is an investment fund, refer to section 1.1 of Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure and the Policy Statement to Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure.

 Investment fund issuer Issuer (other than an investment fund) Underwriter

ITEM 3 – ISSUER NAME AND OTHER IDENTIFIERS

Provide the following information about the issuer, or if the issuer is an investment fund, about the fund.

Full legal name Previous full legal name

If the issuer's name changed in the last 12 months, provide most recent previous legal name.

Website (if applicable)

If the issuer has a legal entity identifier, provide below. Refer to Part B of the Instructions for the definition of "legal entity identifier".

Legal entity identifier

ITEM 4 – UNDERWRITER INFORMATION

If an underwriter is completing the report, provide the underwriter's full legal name and firm National Registration Database (NRD) number.

Full legal name Firm NRD number (if applicable)

If the underwriter does not have a firm NRD number, provide the head office contact information of the underwriter.

Street address Municipality Province/State Country Postal code/Zip code Telephone number Website (if applicable)

ITEM 5 – ISSUER INFORMATION

If the issuer is an investment fund, do not complete Item 5. Proceed to Item 6.

a) Primary industry

Provide the issuer's North American Industry Classification Standard (NAICS) code (6 digits only) that corresponds to the issuer's primary business activity. For more information on finding the NAICS industry code go to [Statistics Canada's NAICS industry search tool](#).

NAICS industry code

If the issuer is in the **mining industry**, indicate the stage of operations. This does not apply to issuers that provide services to issuers operating in the mining industry. Select the category that best describes the issuer's stage of operations.

Exploration Development Production

Is the issuer's primary business to invest all or substantially all of its assets in any of the following? If yes, select all that apply.

Mortgages Real estate Commercial/business debt Consumer debt Private companies

b) Number of employees

Number of employees: 0 – 49 50 – 99 100 – 499 500 or more

c) SEDAR profile number

Does the issuer have a [SEDAR](#) profile?

No Yes If yes, provide SEDAR profile number

If the issuer does not have a SEDAR profile complete Item 5(d) – (h).

d) Head office address

Street address Province/State

Municipality Postal code/Zip code

Country Telephone number

e) Date of formation and financial year-end

Date of formation Financial year-end
 YYYY MM DD MM DD

f) Reporting issuer status

Is the issuer a reporting issuer in any jurisdiction of Canada? No Yes

If yes, select the jurisdictions of Canada in which the issuer is a reporting issuer.

All AB BC MB NB NL NT
 NS NU ON PE QC SK YT

g) Public listing status

If the issuer has a CUSIP number, provide below (first 6 digits only)

CUSIP number

If the issuer is publicly listed, provide the names of all exchanges on which its securities are listed. Include only the names of exchanges for which the issuer has applied for and received a listing, which excludes, for example, automated trading systems.

Exchange names

h) Size of issuer's assets

Select the size of the issuer's assets for its most recent financial year-end (Canadian \$). If the issuer has not existed for a full financial year, provide the size of the issuer's assets at the distribution end date.

\$0 to under \$5M \$5M to under \$25M \$25M to under \$100M
 \$100M to under \$500M \$500M to under \$1B \$1B or over

ITEM 6 – INVESTMENT FUND ISSUER INFORMATION**If the issuer is an investment fund, provide the following information.****a) Investment fund manager information**Full legal name Firm NRD Number (if applicable)*If the investment fund manager does not have a firm NRD number, provide the head office contact information of the investment fund manager.*Street Address Municipality Province/State Country Postal code/Zip code Telephone number Website (if applicable) **b) Type of investment fund***Type of investment fund that most accurately identifies the issuer (select only one).* Money market Equity Fixed income Balanced Alternative strategies Other (describe) *Indicate whether one or both of the following apply to the investment fund.* Invests primarily in other investment fund issuers Is a UCITs Fund¹¹Undertaking for the Collective Investment of Transferable Securities funds (UCITs Funds) are investment funds regulated by the European Union (EU) directives that allow collective investment schemes to operate throughout the EU on a passport basis on authorization from one member state.**c) Date of formation and financial year-end of the investment fund**Date of formation Financial year-end
YYYY MM DD MM DD**d) Reporting issuer status of the investment fund***Is the investment fund a reporting issuer in any jurisdiction of Canada?* No Yes*If yes, select the jurisdictions of Canada in which the investment fund is a reporting issuer.* All AB BC MB NB NL NT
 NS NU ON PE QC SK YT**e) Public listing status of the investment fund***If the investment fund has a CUSIP number, provide below (first 6 digits only).*CUSIP number *If the investment fund is publicly listed, provide the names of all exchanges on which its securities are listed. Include only the names of exchanges for which the investment fund has applied for and received a listing, which excludes, for example, automated trading systems.*Exchange names **f) Net asset value (NAV) of the investment fund***Select the NAV range of the investment fund as of the date of the most recent NAV calculation (Canadian \$).* \$0 to under \$5M \$5M to under \$25M \$25M to under \$100M \$100M to under \$500M \$500M to under \$1B \$1B or over Date of NAV calculation:
YYYY MM DD

ITEM 7 – INFORMATION ABOUT THE DISTRIBUTION

If an issuer located outside of Canada completes a distribution in a jurisdiction of Canada, include in Item 7 and Schedule 1 information about purchasers resident in that jurisdiction of Canada only. Do not include in Item 7 securities issued as payment of commissions or finder's fees, which should be disclosed in Item 8. The information provided in Item 7 must reconcile with the information provided in Schedule 1 of the report.

a) Currency

Select the currency or currencies in which the distribution was made. All dollar amounts provided in the report must be in Canadian dollars.

Canadian dollar US dollar Euro Other (describe)

b) Distribution date(s)

State the distribution start and end dates. If the report is being filed for securities distributed on only one distribution date, provide the distribution date as both the start and end dates. If the report is being filed for securities distributed on a continuous basis, include the start and end dates for the distribution period covered by the report.

Start date End date
 YYYY MM DD YYYY MM DD

c) Detailed purchaser information

Complete Schedule 1 of this form for each purchaser and attach the schedule to the completed report.

d) Types of securities distributed

Provide the following information for all distributions that take place in a jurisdiction of Canada on a per security basis. Refer to Part A of the Instructions for how to indicate the security code. If providing the CUSIP number, indicate the full 9-digit CUSIP number assigned to the security being distributed.

Security code	CUSIP number (if applicable)	Description of security	Number of securities	Canadian \$		
				Single or lowest price	Highest price	Total amount

e) Details of rights and convertible/exchangeable securities

If any rights (e.g. warrants, options) were distributed, provide the exercise price and expiry date for each right. If any convertible/exchangeable securities were distributed, provide the conversion ratio and describe any other terms for each convertible/exchangeable security.

Security code	Underlying security code	Exercise price (Canadian \$)		Expiry date (YYYY-MM-DD)	Conversion ratio	Describe other terms (if applicable)
		Lowest	Highest			

f) Summary of the distribution by jurisdiction and exemption

State the total dollar amount of securities distributed and the number of purchasers for each jurisdiction of Canada and foreign jurisdiction where a purchaser resides and for each exemption relied on in Canada for that distribution. However, if an issuer located outside of Canada completes a distribution in a jurisdiction of Canada, include distributions to purchasers resident in that jurisdiction of Canada only.

This table requires a separate line item for: (i) each jurisdiction where a purchaser resides, (ii) each exemption relied on in the jurisdiction where a purchaser resides, if a purchaser resides in a jurisdiction of Canada, and (iii) each exemption relied on in Canada, if a purchaser resides in a foreign jurisdiction.

For jurisdictions within Canada, state the province or territory, otherwise state the country.

Province or country	Exemption relied on	Number of purchasers	Total amount (Canadian \$)
Total dollar amount of securities distributed			
Total number of unique purchasers²			

²In calculating the total number of unique purchasers to which the issuer distributed securities, count each purchaser only once, regardless of whether the issuer distributed multiple types of securities to, and relied on multiple exemptions for, that purchaser.

g) Net proceeds to the investment fund by jurisdiction

If the issuer is an investment fund, provide the net proceeds to the investment fund for each jurisdiction of Canada and foreign jurisdiction where a purchaser resides.³ If an issuer located outside of Canada completes a distribution in a jurisdiction of Canada, include net proceeds for that jurisdiction of Canada only. For jurisdictions within Canada, state the province or territory, otherwise state the country.

Province or country	Net proceeds (Canadian \$)
Total net proceeds to the investment fund	

³Net proceeds³ means the gross proceeds realized in the jurisdiction from the distributions for which the report is being filed, less the gross redemptions that occurred during the distribution period covered by the report.

h) Offering materials - This section applies only in Saskatchewan, Ontario, Québec, New Brunswick and Nova Scotia.

If a distribution has occurred in Saskatchewan, Ontario, Québec, New Brunswick or Nova Scotia, complete the table below by listing the offering materials that are required under the prospectus exemption relied on to be filed with or delivered to the securities regulatory authority or regulator in those jurisdictions.

In Ontario, if the offering materials listed in the table are required to be filed with or delivered to the Ontario Securities Commission (OSC), attach an electronic version of the offering materials that have not been previously filed with or delivered to the OSC.

	Description	Date of document or other material (YYYY-MM-DD)	Previously filed with or delivered to regulator? (Y/N)	Date previously filed or delivered (YYYY-MM-DD)
1.				
2.				
3.				

ITEM 8 – COMPENSATION INFORMATION

Provide information for each person (as defined in Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions) to whom the issuer directly provides, or will provide, any compensation in connection with the distribution. Complete additional copies of this page if more than one person was, or will be, compensated.

Indicate whether any compensation was paid, or will be paid, in connection with the distribution.

No Yes If yes, indicate number of persons compensated.

a) Name of person compensated and registration status

Indicate whether the person compensated is a registrant.

No Yes

If the person compensated is an individual, provide the name of the individual.

Full legal name of individual

Family name First given name Secondary given names

If the person compensated is not an individual, provide the following information.

Full legal name of non-individual

Firm NRD number (if applicable)

Indicate whether the person compensated facilitated the distribution through a funding portal or an internet-based portal.

No Yes

b) Business contact information

If a firm NRD number is not provided in Item 8(a), provide the business contact information of the person being compensated.

Street address

Municipality Province/State

Country Postal code/Zip code

Email address Telephone number

c) Relationship to issuer or investment fund manager									
<p>Indicate the person's relationship with the issuer or investment fund manager (select all that apply). Refer to the meaning of "connected" in Part B(2) of the Instructions and the meaning of "control" in section 1.4 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions for the purposes of completing this section.</p> <p><input type="checkbox"/> Connected with the issuer or investment fund manager</p> <p><input type="checkbox"/> Insider of the issuer (other than an investment fund)</p> <p><input type="checkbox"/> Director or officer of the investment fund or investment fund manager</p> <p><input type="checkbox"/> Employee of the issuer or investment fund manager</p> <p><input type="checkbox"/> None of the above</p>									
d) Compensation details									
<p>Provide details of all compensation paid, or to be paid, to the person identified in Item 8(a) in connection with the distribution. Provide all amounts in Canadian dollars. Include cash commissions, securities-based compensation, gifts, discounts or other compensation. Do not report payments for services incidental to the distribution, such as clerical, printing, legal or accounting services. An issuer is not required to ask for details about, or report on, internal allocation arrangements with the directors, officers or employees of a non-individual compensated by the issuer.</p> <p>Cash commissions paid <input style="width: 100px;" type="text"/></p> <p>Value of all securities distributed as compensation⁴ <input style="width: 100px;" type="text"/></p> <table style="margin-left: 200px;"> <tr> <td style="text-align: right;">Security codes</td> <td style="border: 1px solid black; padding: 2px;">Security code 1</td> <td style="border: 1px solid black; padding: 2px;">Security code 2</td> <td style="border: 1px solid black; padding: 2px;">Security code 3</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 15px;"></td> <td style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 15px;"></td> <td style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 15px;"></td> </tr> </table> <p>Describe terms of warrants, options or other rights <input style="width: 200px;" type="text"/></p> <p>Other compensation⁵ <input style="width: 100px;" type="text"/> Describe <input style="width: 200px;" type="text"/></p> <p>Total compensation paid <input style="width: 100px;" type="text"/></p> <p><input type="checkbox"/> Check box if the person will or may receive any deferred compensation (describe the terms below)</p> <p style="margin-left: 20px;"><input style="width: 400px; height: 20px;" type="text"/></p> <p><small>⁴Provide the aggregate value of all securities distributed as compensation, excluding options, warrants or other rights exercisable to acquire additional securities of the issuer. Indicate the security codes for all securities distributed as compensation, including options, warrants or other rights exercisable to acquire additional securities of the issuer.</small></p> <p><small>⁵Do not include deferred compensation.</small></p>		Security codes	Security code 1	Security code 2	Security code 3				
Security codes	Security code 1	Security code 2	Security code 3						

ITEM 9 – DIRECTORS, EXECUTIVE OFFICERS AND PROMOTERS OF THE ISSUER
If the issuer is an investment fund, do not complete Item 9. Proceed to Item 10.
<p>Indicate whether the issuer is any of the following (select all that apply).</p> <p><input type="checkbox"/> Reporting issuer in any jurisdiction of Canada</p> <p><input type="checkbox"/> Foreign public issuer</p> <p><input type="checkbox"/> Wholly owned subsidiary of a reporting issuer in any jurisdiction of Canada⁶</p> <p style="margin-left: 100px;">Provide name of reporting issuer <input style="width: 200px;" type="text"/></p> <p><input type="checkbox"/> Wholly owned subsidiary of a foreign public issuer⁶</p> <p style="margin-left: 100px;">Provide name of foreign public issuer <input style="width: 200px;" type="text"/></p> <p><input type="checkbox"/> Issuer distributing eligible foreign securities only to permitted clients⁷</p> <p>If the issuer is at least one of the above, do not complete Item 9(a) – (c). Proceed to Item 10.</p> <p><small>⁶An issuer is a wholly owned subsidiary of a reporting issuer or a foreign public issuer if all of the issuer's outstanding voting securities, other than securities that are required by law to be owned by its directors, are beneficially owned by the reporting issuer or the foreign public issuer, respectively.</small></p> <p><small>⁷Check this box if it applies to the current distribution even if the issuer made previous distributions of other types of securities to non-permitted clients. Refer to the definitions of "eligible foreign security" and "permitted client" in Part B(1) of the Instructions.</small></p> <p><input type="checkbox"/> If the issuer is none of the above, check this box and complete Item 9(a) – (c).</p>

a) Directors, executive officers and promoters of the issuer

Provide the following information for each director, executive officer and promoter of the issuer. For locations within Canada, state the province or territory, otherwise state the country. For "Relationship to issuer", "D" – Director, "O" – Executive Officer, "P" – Promoter.

Organization or company name	Family name	First given name	Secondary given names	Business location of non-individual or residential jurisdiction of individual	Relationship to issuer (select all that apply)		
				Province or country	D	O	P

b) Promoter information

If the promoter listed above is not an individual, provide the following information for each director and executive officer of the promoter. For locations within Canada, state the province or territory, otherwise state the country. For "Relationship to promoter", "D" – Director, "O" – Executive Officer.

Organization or company name	Family name	First given name	Secondary given names	Residential jurisdiction of individual	Relationship to promoter (select one or both if applicable)	
				Province or country	D	O

c) Residential address of each individual

Complete Schedule 2 of this form providing the full residential address for each individual listed in Item 9(a) and (b) and attach to the completed report. Schedule 2 also requires information to be provided about control persons.

ITEM 10 – CERTIFICATION

Provide the following certification and business contact information of an officer or director of the issuer or underwriter. If the issuer or underwriter is not a company, an individual who performs functions similar to that of a director or officer may certify the report. For example, if the issuer is a trust, the report may be certified by the issuer's trustee. If the issuer is an investment fund, a director or officer of the investment fund manager (or, if the investment fund manager is not a company, an individual who performs similar functions) may certify the report if the director or officer has been authorized to do so by the investment fund.

The certification may not be delegated to an agent or other individual preparing the report on behalf of the issuer or underwriter. If the individual completing and filing the report is different from the individual certifying the report, provide their name and contact details in Item 11.

The signature on the report must be in typed form rather than handwritten form. The report may include an electronic signature provided the name of the signatory is also in typed form.

IT IS AN OFFENCE TO MAKE A MISREPRESENTATION IN THIS REPORT

By completing the information below, I certify to the securities regulatory authority or regulator that:

- I have read and understand this report; and
- all of the information provided in this report is true.

Full legal name
Family name First given name Secondary given names

Title

Name of issuer/underwriter/ investment fund manager

Telephone number Email address

Signature Date
YYYY MM DD

ITEM 11 – CONTACT PERSON

Provide the following business contact information for the individual that the securities regulatory authority or regulator may contact with any questions regarding the contents of this report, if different than the individual certifying the report in Item 10.

Same as individual certifying the report

Full legal name Title
Family name First given name Secondary given names

Name of company

Telephone number Email address

Notice – Collection and use of personal information

The personal information required under this form is collected on behalf of and used by the securities regulatory authority or regulator under the authority granted in securities legislation for the purposes of the administration and enforcement of the securities legislation.

If you have any questions about the collection and use of this information, contact the securities regulatory authority or regulator in the local jurisdiction(s) where the report is filed, at the address(es) listed at the end of this form.

The attached Schedules 1 and 2 may contain personal information of individuals and details of the distribution(s). The information in Schedules 1 and 2 will not be placed on the public file of any securities regulatory authority or regulator. However, freedom of information legislation may require the securities regulatory authority or regulator to make this information available if requested.

By signing this report, the issuer/underwriter confirms that each individual listed in Schedule 1 or 2 of the report who is resident in a jurisdiction of Canada:

- a) has been notified by the issuer/underwriter of the delivery to the securities regulatory authority or regulator of the information pertaining to the individual as set out in Schedule 1 or 2, that this information is being collected by the securities regulatory authority or regulator under the authority granted in securities legislation, that this information is being collected for the purposes of the administration and enforcement of the securities legislation of the local jurisdiction, and of the title, business address and business telephone number of the public official in the local jurisdiction, as set out in this form, who can answer questions about the security regulatory authority's or regulator's indirect collection of the information, and
- b) has authorized the indirect collection of the information by the securities regulatory authority or regulator.

SCHEDULE 1 TO FORM 45-106F1 (CONFIDENTIAL PURCHASER INFORMATION)

Schedule 1 must be filed in the format of an Excel spreadsheet in a form acceptable to the securities regulatory authority or regulator.

The information in this schedule will not be placed on the public file of any securities regulatory authority or regulator. However, freedom of information legislation may require the securities regulatory authority or regulator to make this information available if requested.

a) General information (provide only once)

1. Name of issuer
2. Certification date (YYYY-MM-DD)

Provide the following information for each purchaser that participated in the distribution. For each purchaser, create separate entries for each distribution date, security type and exemption relied on for the distribution.

b) Legal name of purchaser

1. Family name
2. First given name
3. Secondary given names
4. Full legal name of non-individual (if applicable)

c) Contact information of purchaser

1. Residential street address
2. Municipality
3. Province/State
4. Postal code/Zip code
5. Country
6. Telephone number
7. Email address (if available)

d) Details of securities purchased

1. Date of distribution (YYYY-MM-DD)
2. Number of securities
3. Security code
4. Amount paid (Canadian \$)

e) Details of exemption relied on

1. Regulation, section and subsection number
2. If relying on section 2.3 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions, provide the paragraph number in the definition of "accredited investor" in section 1.1 of the Regulation that applies to the purchaser. *(select only one)*
3. If relying on section 2.5 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions, provide:
 - a. the paragraph number in subsection 2.5(1) that applies to the purchaser *(select only one)*; and
 - b. if relying on paragraphs 2.5(1)(b) to (i), provide:
 - i. the name of the director, executive officer, control person, or founder of the issuer or affiliate of the issuer claiming a relationship to the purchaser. *(Note: if Item 9(a) has been completed, the name of the director, executive officer or control person must be consistent with the name provided in Item 9 and Schedule 2.)*
 - ii. the position of the director, executive officer, control person, or founder of the issuer or affiliate of the issuer claiming a relationship to the purchaser.
4. If relying on subsection 2.9(2) or, in Alberta, New Brunswick, Nova Scotia, Ontario, Québec, or Saskatchewan, subsection 2.9(2.1) of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions and the purchaser is an eligible investor, provide the paragraph number in the definition of "eligible investor" in section 1.1 of the Regulation that applies to the purchaser. *(select only one)*

f) Other information

1. Is the purchaser a registrant? (Y/N)
2. Is the purchaser an insider of the issuer? (Y/N) *(not applicable if the issuer is an investment fund)*
3. Full legal name of person compensated for distribution to purchaser. *If the person compensated is a registered firm, provide the firm NRD number only. (Note: the name must be consistent with name of the person compensated as provided in Item 8.)*

INSTRUCTIONS FOR SCHEDULE 1

Any securities issued as payment for commissions or finder's fees must be disclosed in Item 8 of the report, not in Schedule 1.

Details of exemption relied on – When identifying the exemption the issuer relied on for the distribution to each purchaser, refer to the regulation, statute or instrument in which the exemption is provided and identify the specific section and, if applicable, subsection or paragraph. For example, if the issuer is relying on an exemption in a Regulation, refer to the number of the Regulation, and the subsection or paragraph number of the specific provision. If the issuer is relying on an exemption in a local blanket order, refer to the blanket order by number.

For exemptions that require the purchaser to meet certain characteristics, such as the exemption in section 2.3, section 2.5 or subsection 2.9(2) or, in Alberta, New Brunswick, Nova Scotia, Ontario, Québec, or Saskatchewan, subsection 2.9(2.1) of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions, provide the specific paragraph in the definition of those terms that applies to each purchaser.

Reports filed under paragraph 6.1(1)(j) of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions – For reports filed under paragraph 6.1(1)(j) of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions, Schedule 1 needs to list the total number of purchasers by jurisdiction only, and is not required to include the name, residential address, telephone number or email address of the purchasers.

SCHEDULE 2 TO FORM 45-106F1 (CONFIDENTIAL DIRECTOR, EXECUTIVE OFFICER, PROMOTER AND CONTROL PERSON INFORMATION)

Schedule 2 must be filed in the format of an Excel spreadsheet in a form acceptable to the securities regulatory authority or regulator.

Complete the following only if Item 9(a) is required to be completed. **This schedule also requires information to be provided about control persons of the issuer at the time of the distribution.**

The information in this schedule will not be placed on the public file of any securities regulatory authority or regulator. However, freedom of information legislation may require the securities regulatory authority or regulator to make this information available if requested.

a) General information (provide only once)

1. Name of issuer
2. Certification date (YYYY-MM-DD)

b) Business contact information of Chief Executive Officer (if not provided in Item 10 or 11 of report)

1. Email address
2. Telephone number

c) Residential address of directors, executive officers, promoters and control persons of the issuer

Provide the following information for each individual who is a director, executive officer, promoter or control person of the issuer at the time of the distribution. If the promoter or control person is not an individual, provide the following information for each director and executive officer of the promoter and control person. (Note: names of directors, executive officers and promoters must be consistent with the information in Item 9 of the report, if required to be provided.)

1. Family name
2. First given name
3. Secondary given names
4. Residential street address
5. Municipality
6. Province/State
7. Postal code/Zip code
8. Country
9. Indicate whether the individual is a control person, or a director and/or executive officer of a control person (if applicable)

d) Non-individual control persons (if applicable)

If the control person is not an individual, provide the following information. For locations within Canada, state the province or territory, otherwise state the country.

1. Organization or company name
2. Province or country of business location

Questions:

Refer any questions to:

Alberta Securities Commission

Suite 600, 250 – 5th Street SW
 Calgary, Alberta T2P 0R4
 Telephone: 403 297-6454
 Toll free in Canada: 1 877 355-0585
 Facsimile: 403 297-2082

British Columbia Securities Commission

P.O. Box 10142, Pacific Centre
 701 West Georgia Street
 Vancouver, British Columbia V7Y 1L2
 Inquiries: 604 899-6854
 Toll free in Canada: 1 800 373-6393
 Facsimile: 604 899-6581
 Email: inquiries@bcsc.bc.ca

The Manitoba Securities Commission

500 – 400 St. Mary Avenue
 Winnipeg, Manitoba R3C 4K5
 Telephone: 204 945-2548
 Toll free in Manitoba 1 800 655-5244
 Facsimile: 204 945-0330

Financial and Consumer Services Commission (New Brunswick)

85 Charlotte Street, Suite 300
 Saint John, New Brunswick E2L 2J2
 Telephone: 506 658-3060
 Toll free in Canada: 1 866 933-2222
 Facsimile: 506 658-3059
 Email: info@fcnb.ca

Government of Newfoundland and Labrador

Financial Services Regulation Division
 P.O. Box 8700
 Confederation Building
 2nd Floor, West Block
 Prince Philip Drive
 St. John's, Newfoundland and Labrador A1B 4J6
 Attention: Director of Securities
 Telephone: 709 729-4189
 Facsimile: 709 729-6187

Government of the Northwest Territories

Office of the Superintendent of Securities
 P.O. Box 1320
 Yellowknife, Northwest Territories X1A 2L9
 Attention: Deputy Superintendent, Legal & Enforcement
 Telephone: 867 920-8984
 Facsimile: 867 873-0243

Nova Scotia Securities Commission

Suite 400, 5251 Duke Street
 Duke Tower
 P.O. Box 458
 Halifax, Nova Scotia B3J 2P8
 Telephone: 902 424-7768
 Facsimile: 902 424-4625

Government of Nunavut

Department of Justice
 Legal Registries Division
 P.O. Box 1000, Station 570
 1st Floor, Brown Building
 Iqaluit, Nunavut X0A 0H0
 Telephone: 867 975-6590
 Facsimile: 867 975-6594

Ontario Securities Commission

20 Queen Street West, 22nd Floor
 Toronto, Ontario M5H 3S8
 Telephone: 416 593- 8314
 Toll free in Canada: 1 877 785-1555
 Facsimile: 416 593-8122
 Email: exemptmarketfilings@osc.gov.on.ca
 Public official contact regarding indirect collection of information: Inquiries Officer

Prince Edward Island Securities Office

95 Rochford Street, 4th Floor Shaw Building
 P.O. Box 2000
 Charlottetown, Prince Edward Island C1A 7N8
 Telephone: 902 368-4569
 Facsimile: 902 368-5283

Autorité des marchés financiers

800, Square Victoria, 22^e étage
 C.P. 246, Tour de la Bourse
 Montréal, Québec H4Z 1G3
 Telephone: 514 395-0337 or 1 877 525-0337
 Facsimile: 514 873-6155 (For filing purposes only)
 Facsimile: 514 864-6381 (For privacy requests only)
 Email: financementdessocietes@lautorite.qc.ca (For corporate finance issuers);
 fonds_dinvestissement@lautorite.qc.ca (For investment fund issuers)

Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan

Suite 601 - 1919 Saskatchewan Drive
 Regina, Saskatchewan S4P 4H2
 Telephone: 306 787-5879
 Facsimile: 306 787-5899

Government of Yukon

Department of Community Services
 Law Centre, 3rd Floor
 2130 Second Avenue
 Whitehorse, Yukon Y1A 5H6
 Telephone: 867 667-5314
 Facsimile: 867 393-6251

8. Form 45-106F6 of the Regulation is repealed.
9. This Regulation comes into force on June 30, 2016.

AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 45-106 RESPECTING PROSPECTUS EXEMPTIONS

1. *Policy Statement to Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions* is amended by replacing section 5.1 with the following:

“5.1. Report of exempt distribution

(1) Requirement to file

An issuer that has distributed a security of its own issue under any of the prospectus exemptions listed in section 6.1 of Regulation 45-106 is required to file a report of exempt distribution, on or before the 10th day after the distribution. Alternatively, if an underwriter distributes securities acquired under section 2.33 of Regulation 45-106, either the issuer or the underwriter may complete and file the form. If there is a syndicate of underwriters, the lead underwriter may file the form on behalf of the syndicate or each underwriter may file a form relating to the portion of the distribution it was responsible for. The required form of report is Form 45-106F1.

In determining if it is required to file a report in a particular jurisdiction, the issuer or underwriter should consider the following questions:

(a) Is there a distribution in the jurisdiction? (Please refer to the securities legislation and securities directions of the jurisdiction for guidance, if any, on when a distribution occurs in the jurisdiction.)

(b) If there is a distribution in the jurisdiction, what exemption from the prospectus requirement is the issuer relying on for the distribution of the security?

(c) Does the exemption referred to in paragraph (b) trigger a reporting requirement? (Reports of exempt distribution are required for distributions made in reliance on the prospectus exemptions provided in section 6.1 of Regulation 45-106, *Regulation 45-108 respecting Crowdfunding* (chapter V-1.1, r. 21.02) and certain local rules and orders.)

A distribution may occur in more than one jurisdiction. In this case, the issuer may complete a single report identifying all purchasers, and file the report in each Canadian jurisdiction where the distribution has occurred.

(2) Access to information

The securities legislation of several provinces requires that information filed with the securities regulatory authority or, where applicable, the regulator under such securities legislation, be made available for public inspection during normal business hours except for information that the securities regulatory authority or, where applicable, the regulator,

(a) believes to be personal or other information of such a nature that the desirability of avoiding disclosure thereof in the interest of any affected individual outweighs the desirability of adhering to the principle that information filed with the securities regulatory authority or the regulator, as applicable, be available to the public for inspection,

(b) in Alberta, considers that it would not be prejudicial to the public interest to hold the information in confidence, and

(c) in Québec, considers that access to the information could result in serious prejudice.

Based on the above-mentioned provisions of securities legislation, the securities regulatory authorities or regulators, as applicable, have determined that the information listed in Schedule 1 and Schedule 2 of Form 45-106F1, discloses personal or other information of such a nature that the desirability of avoiding disclosure of this information outweighs the desirability of making the information available to the public for inspection. In addition, in Alberta, the

regulator considers that it would not be prejudicial to the public interest to hold the information listed in these schedules in confidence. In Québec, the securities regulatory authority considers that access to these schedules by the public in general could result in serious prejudice and consequently, the information listed in these schedules will not be made publicly available.

(3) Electronic filing of Form 45-106F1

Form 45-106F1 is required to be filed electronically in all CSA jurisdictions as described below.

For filings made in British Columbia, issuers are required to file Form 45-106F1 and pay the fees associated with that filing electronically using BCSC eServices. This requirement only applies to filings that are required to be made within 10 days of the distribution. It does not apply to filings made annually by investment funds under subsection 6.2(2) of Regulation 45-106. Please refer to BC Instrument 13-502 *Electronic Filing of Reports of Exempt Distribution* for further information.

For filings made in Ontario, issuers are required to file Form 45-106F1 electronically through the OSC's Electronic Filing Portal and pay the applicable fees. The electronic filing requirement applies to all issuers that file Form 45-106F1 including investment fund issuers that file annually in accordance with subsection 6.2(2) of the Regulation. Please see OSC Rule 11-501 *Electronic Delivery of Documents to the Ontario Securities Commission* and OSC Rule 13-502 *Fees* for further information.

For filings made in any Canadian jurisdiction except for British Columbia and Ontario, issuers, other than certain foreign issuers, are required to file Form 45-106F1 and pay the fees associated with that filing electronically through the System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR). The electronic filing requirement also applies to investment fund issuers that file annually in accordance with subsection 6.2(2) of Regulation 45-106. Please refer to *Regulation 13-101 respecting System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)* (chapter V-1.1, r. 2) and *Regulation 13-102 respecting System fees for SEDAR and NRD* (chapter V-1.1, r. 21) for further information. Foreign issuers that are not required to file Form 45-106F1 electronically through SEDAR should file the report and pay the applicable fees in each of the jurisdictions in which a distribution is made at the addresses listed at the end of the report.”.

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

New Klondike Exploration Ltd.

Interdit à New Klondike Exploration Ltd. 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 ses états financiers annuels audités, son rapport de gestion annuel et ses attestations annuelles de l'exercice terminé le 30 novembre 2015 prévues au Règlement 51-102 et au Règlement 52-109.

L'interdiction est prononcée le 5 avril 2016.

Décision n°: 2016-IC-0050

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 ¹
Portefeuille FDP Équilibré	31 mars 2016	Québec
Portefeuille FDP Équilibré croissance		- Ontario
Portefeuille FDP Équilibré revenu		- Nouveau-Brunswick
Portefeuille FDP Obligations canadiennes		
Portefeuille FDP Gestion des liquidités		
Portefeuille FDP Revenu fixe court terme		
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial		
Portefeuille FDP Actions canadiennes		
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende		
Portefeuille FDP Actions américaines dividende		
Portefeuille FDP Actions globales		
Portefeuille FDP Actions américaines indiciel		
Portefeuille FDP Actions pays émergents (parts de séries T4, T5, T6 et T)		
Banque de Montréal	31 mars 2016	Ontario
Canadian Utilities Limited	31 mars 2016	Alberta
Catégorie protection accrue EAEO QER Yorkville	4 avril 2016	Ontario
Firm Capital Mortgage Investment Corporation	5 avril 2016	Ontario

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
First Asset Long Duration Fixed Income ETF First Asset Preferred Share ETF	5 avril 2016	Ontario
Fonds américain de dividendes neutre en devises RBC Fonds d'actions américaines à faible volatilité neutre en devises QUBE RBC Fonds mondial de croissance de dividendes neutre en devises RBC	1 avril 2016	Ontario
Global Resource Champions Split Corp.	1 ^{er} avril 2016	Ontario
Money High Yield Bond Fund	1 ^{er} avril 2016	Ontario
Premium Brands Holdings Corporation	29 mars 2016	Colombie-Britannique
Stantec Inc.	29 mars 2016	Alberta

¹ 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.

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 ¹
Cortina Capital Corp.	30 mars 2016	Québec - Colombie-Britannique - Alberta
Fonds monétaire FMOQ Fonds équilibré conservateur FMOQ Fonds omnibus FMOQ	31 mars 2016	Québec

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
Fonds de placement FMOQ Fonds revenu mensuel FMOQ Fonds obligations canadiennes FMOQ Fonds actions canadiennes FMOQ Fonds actions internationales FMOQ		
Catégorie Fidelity Discipline Actions ^{MD} Canada	31 mars 2016	Ontario
Catégorie Fidelity Expansion Canada		
Catégorie Fidelity Grande Capitalisation Canada		
Catégorie Fidelity Potentiel Canada		
Catégorie Fidelity Dividendes		
Catégorie Fidelity Canada Plus		
Catégorie Fidelity Situations spéciales		
Catégorie Fidelity Frontière Nord ^{MD}		
Catégorie Fidelity Dividendes Plus		
Catégorie Fidelity Actions nord-américaines		
Catégorie Fidelity Discipline Actions ^{MD} Amérique		
Catégorie Fidelity Discipline Actions ^{MD} Amérique –Devises neutres		
Catégorie Fidelity Actions américaines – Ciblé		
Catégorie Fidelity Actions américaines – Ciblé – Devises neutres		
Catégorie Fidelity Petite Capitalisation Amérique		
Catégorie Fidelity Petite Capitalisation Amérique –Devises neutres		
Catégorie Fidelity Toutes Capitalisations Amérique		
Catégorie Fidelity Toutes Capitalisations Amérique –Devises neutres		
Catégorie Fidelity Actions américaines		
Catégorie Fidelity Actions américaines – Devises neutres		
Catégorie Fidelity Événements opportuns		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
Catégorie Fidelity Étoile d'Asie ^{MD}		
Catégorie Fidelity Chine		
Catégorie Fidelity Marchés émergents		
Catégorie Fidelity Europe		
Catégorie Fidelity Extrême-Orient		
Catégorie Fidelity Mondial		
Catégorie Fidelity Discipline Actions ^{MD} mondiales		
Catégorie Fidelity Discipline Actions ^{MD} mondiales –Devises neutres		
Catégorie Fidelity Dividendes mondiaux		
Catégorie Fidelity Grande Capitalisation mondiale		
Catégorie Fidelity Grande Capitalisation mondiale –Devises neutres		
Catégorie Fidelity Petite Capitalisation mondiale		
Catégorie Fidelity Discipline Actions ^{MD} internationales		
Catégorie Fidelity Discipline Actions ^{MD} internationales –Devises neutres		
Catégorie Fidelity Japon		
Catégorie Fidelity Étoile du Nord ^{MD}		
Catégorie Fidelity Étoile du Nord ^{MD} – Devises neutres		
Catégorie Fidelity Actions mondiales – Concentré		
Catégorie Fidelity Croissance internationale		
Catégorie Fidelity Valeur intrinsèque mondiale		
Catégorie Fidelity Valeur intrinsèque mondiale – Devises neutres		
Catégorie Fidelity Produits de consommation mondiaux		
Catégorie Fidelity Services financiers mondiaux		
Catégorie Fidelity Soins de la santé mondiaux		
Catégorie Fidelity Ressources naturelles		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
mondiales Catégorie Fidelity Immobilier mondial Catégorie Fidelity Technologie mondiale Catégorie Fidelity Télécommunications mondiales Catégorie Fidelity Répartition d'actifs canadiens Catégorie Fidelity Équilibre Canada Catégorie Fidelity Revenu mensuel Catégorie Portefeuille Fidelity Revenu Catégorie Portefeuille Fidelity Revenu mondial Catégorie Portefeuille Fidelity Équilibre Catégorie Portefeuille Fidelity Équilibre mondial Catégorie Portefeuille Fidelity Croissance Catégorie Portefeuille Fidelity Croissance mondiale Catégorie Fidelity Revenu à court terme Canada Catégorie Fidelity Obligations de sociétés	5 avril 2016	Ontario
First Asset CanBanc Income Class ETF <i>(auparavant, First Asset CanBanc Income ETF)</i> First Asset Core Canadian Equity Income Class ETF First Asset MSCI Canada Quality Index Class ETF	4 avril 2016	Ontario
FNB de revenu fixe mondial de base plus Mackenzie FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie FNB de revenu à taux variable Mackenzie FNB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie	5 avril 2016	Ontario
FNB Horizons Indice NASDAQ-100® FNB Horizons Indice EURO STOXX 50®		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
FNB Horizons Indice Cdn High Dividend Index ETF		
Fonds de gestion de trésorerie canadienne Émeraude TD	31 mars 2016	Ontario
Fonds de gestion de trésorerie canadienne Émeraude TD –gouvernement du Canada		
Fonds d'investissement à court terme canadien Émeraude TD		
Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude TD		
Fonds équilibré Émeraude TD		
Fonds indiciel d'actions canadiennes Émeraude TD		
Fonds indiciel du marché américain Émeraude TD		
Fonds indiciel d'actions internationales Émeraude TD		
Fonds G5 20 2041 T2 CI	30 mars 2016	Ontario
Fonds G5 20i 2036 T2 CI	31 mars 2016	Ontario
Hydro One Limited	31 mars 2016	Ontario
iShares Canadian Growth Index ETF	30 mars 2016	Ontario
iShares S&P/TSX SmallCap Index ETF		
iShares Canadian Value Index ETF		
iShares Canadian Select Dividend Index ETF		
iShares S&P/TSX Capped Energy Index ETF		
iShares Core S&P/TSX Composite High Dividend Index ETF		
iShares Jantzi Social Index ETF		
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF		
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF		
iShares S&P/TSX Capped Information Technology Index ETF		
iShares S&P/TSX 60 Index ETF		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
iShares S&P/TSX Capped Materials Index ETF		
iShares S&P/TSX Completion Index ETF		
iShares S&P/TSX Capped REIT Index ETF		
iShares S&P/TSX Capped Consumer Staples Index ETF		
iShares S&P/TSX Capped Utilities Index ETF		
iShares Canadian Universe Bond Index ETF		
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF		
iShares Floating Rate Index ETF		
iShares Canadian Government Bond Index ETF		
iShares Canadian HYBrid Corporate Bond Index ETF		
iShares Core Canadian Long Term Bond Index ETF		
iShares Canadian Real Return Bond Index ETF		
iShares Canadian Short Term Bond Index ETF		
iShares Core Canadian Short Term Corporate + Maple Bond Index ETF		
iShares Core Short Term High Quality Canadian Bond Index ETF		
iShares Core MSCI All Country World ex Canada Index ETF		
iShares MSCI Brazil Index ETF		
iShares China Index ETF		
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI Index ETF		
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF		
iShares MSCI Emerging Markets Index ETF		
iShares MSCI Europe IMI Index ETF		
iShares U.S. High Dividend Equity Index ETF		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
iShares India Index ETF		
iShares S&P U.S. Mid-Cap Index ETF		
iShares Core S&P 500 Index ETF		
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF		
iShares MSCI World Index ETF		
iShares S&P/TSX Global Base Metals Index ETF		
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF		
iShares S&P Global Consumer Discretionary Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares MSCI Europe IMI Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares S&P Global Industrials Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares Global Healthcare Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares U.S. High Dividend Equity Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares MSCI EAFE® Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares S&P U.S. Mid-Cap Index ETF (CAD Hedged)		
iShares S&P/TSX North American Preferred Stock Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares NASDAQ 100 Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares Core S&P 500 Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares U.S. Small Cap Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares U.S. High Yield Bond Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares U.S. IG Corporate Bond Index ETF		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
(CAD-Hedged)		
iShares Edge MSCI Min Vol EAFE Index ETF		
iShares Edge MSCI Min Vol Emerging Markets Index ETF		
iShares Edge MSCI Min Vol USA Index ETF		
iShares Edge MSCI Min Vol Canada Index ETF		
iShares Edge MSCI Min Vol Global Index ETF		
iShares Edge MSCI Min Vol EAFE Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares Edge MSCI Min Vol USA Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares Edge MSCI Min Vol Global Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares Edge MSCI Multifactor Canada Index ETF		
iShares Edge MSCI Multifactor EAFE Index ETF		
iShares Edge MSCI Multifactor EAFE Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares Edge MSCI Multifactor USA Index ETF		
iShares Edge MSCI Multifactor USA Index ETF (CAD-Hedged)		
iShares Conservative Short Term Strategic Fixed Income ETF	31 mars 2016	Ontario
iShares Conservative Strategic Fixed Income ETF		
iShares Short Term Strategic Fixed Income ETF		
iShares Diversified Monthly Income ETF		
Premium Brands Holdings Corporation	5 avril 2016	Colombie-Britannique
Société en commandite accréditive à courte durée Sprott 2016	30 mars 2016	Ontario
Sphere FTSE Canada Sustainable Yield	4 avril 2016	Ontario

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
Index ETF		
Sphere FTSE US Sustainable Yield Index ETF		
Sphere FTSE Europe Sustainable Yield Index ETF		
Sphere FTSE Asia Sustainable Yield Index ETF		
Sphere FTSE Emerging Markets Sustainable Yield Index ETF		
TELUS Corporation	30 mars 2016	Colombie-Britannique
Thomson Reuters Corporation	1 ^{er} avril 2016	Ontario

¹ 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.

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 ¹
Fondaction, le Fonds de développement de la Confédération des syndicats nationaux pour la coopération et l'emploi (Actions de catégorie A, série 1 et série 2)	1 ^{er} avril 2016	Québec
BMO Catégorie asiatique de croissance et de revenu BMO Catégorie actions canadiennes BMO Catégorie FNB canadien à faible volatilité (<i>auparavant</i> , BMO Catégorie FNB canadien gestion tactique) BMO Catégorie dividendes	5 avril 2016	Ontario

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
BMO Catégorie mondiale de dividendes		
BMO Catégorie mondiale énergie		
BMO Catégorie mondiale d'actions		
BMO Catégorie FNB mondial à faible volatilité (<i>auparavant, BMO Catégorie FNB mondial gestion tactique</i>)		
BMO Catégorie Chine élargie		
BMO Catégorie valeur internationale		
BMO Catégorie revenu à court terme		
BMO Catégorie actions américaines		
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD} (<i>auparavant, BMO Portefeuille sécurité CatégorieSélect^{MD}</i>)		
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}		
BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect ^{MD}		
BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect ^{MD}		
BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu (<i>auparavant, BMO Catégorie Portefeuille FNB sécurité</i>)		
BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré		
BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance		
BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance		
Catégorie fonds ciblé d'actions américaines Russell	5 avril 2016	Ontario
Catégorie protection accrue Yorkville	4 avril 2016	Ontario
Catégorie protection accrue Canada QER Yorkville		
Catégorie protection accrue États-Unis QER Yorkville		
Catégorie occasions soins de santé Yorkville		
Catégorie occasions mondiales Yorkville		
Catégorie obligations à rendement optimal		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
Yorkville		
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North	4 avril 2016	Ontario
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Manuvie (<i>auparavant, Fonds d'obligations de sociétés Standard Life</i>) Fonds de croissance de dividendes canadiens Manuvie (<i>auparavant, Fonds de dividendes canadiens de croissance Standard Life</i>) Fonds d'actions mondiales sans restriction Manuvie (<i>auparavant, Fonds d'actions mondiales Standard Life</i>) Catégorie d'actions mondiales sans restriction Manuvie (<i>auparavant, Catégorie d'actions mondiales Standard Life</i>) Portefeuille Sécuritaire Portrait Manuvie (<i>auparavant, Portefeuille conservateur Standard Life</i>) Portefeuille Modéré Portrait Manuvie (<i>auparavant, Portefeuille modéré Standard Life</i>)	1 ^{er} avril 2016	Ontario
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry (<i>auparavant, le Fonds de revenu diversifié Sentry</i>) Catégorie de revenu canadien Sentry Fonds de revenu canadien Sentry Catégorie d'actions diversifiées Sentry Fonds d'actions diversifiées Sentry Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry Fonds d'infrastructures mondiales Sentry (<i>auparavant, le Fonds d'infrastructures Sentry</i>) Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry Fonds de croissance et de revenu Sentry Catégorie de revenu à petite/moyenne	1 ^{er} avril 2016	Ontario

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
capitalisation Sentry		
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry		
Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry		
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry		
Catégorie de ressources canadiennes Sentry		
Fonds d'énergie Sentry (<i>auparavant, le Fonds de croissance et de revenu énergétique Sentry</i>)		
Catégorie d'immobilier mondial Sentry (<i>auparavant, la Catégorie de placement immobilier Sentry</i>)		
Fonds d'immobilier mondial Sentry (<i>auparavant, le Fonds de placement immobilier Sentry</i>)		
Catégorie de métaux précieux Sentry (<i>auparavant, la Catégorie de croissance de métaux précieux Sentry</i>)		
Fonds de métaux précieux Sentry (<i>auparavant, le Fonds de croissance de métaux précieux Sentry</i>)		
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry		
Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry		
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry		
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry (<i>auparavant, le Fonds de revenu Avantage Sentry</i>)		
Fonds de revenu mensuel mondial Sentry (<i>auparavant, le Fonds de revenu équilibré mondial Sentry</i>)		
Fonds de revenu mensuel américain Sentry (<i>auparavant, le Fonds de revenu équilibré américain Sentry</i>)		
Fonds d'obligations canadiennes Sentry		
Catégorie d'obligations de sociétés Sentry (<i>auparavant, la Catégorie d'obligations de sociétés Avantage Sentry</i>)		
Fonds d'obligations de sociétés Sentry		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
<p><i>(auparavant, le Fonds d'obligations de sociétés Advantage Sentry)</i></p> <p>Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry <i>(auparavant, la Catégorie d'obligations tactique Sentry)</i></p> <p>Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry <i>(auparavant, le Fonds d'obligations tactique Sentry)</i></p> <p>Catégorie du marché monétaire Sentry</p> <p>Fonds du marché monétaire Sentry</p> <p>Portefeuilles de pension personnels</p> <p>Portefeuille de croissance Sentry</p> <p>Portefeuille de croissance et de revenu Sentry</p> <p>Portefeuille de revenu équilibré Sentry <i>(auparavant, le Portefeuille de revenu Sentry)</i></p> <p>Portefeuille de revenu prudent Sentry</p>		
Horizons S&P/TSX 60 Index ETF	5 avril 2016	Ontario
Horizons S&P 500® Index ETF		
Horizons S&P/TSX Capped Energy Index ETF		
Horizons S&P/TSX Capped Financials Index ETF		
Horizons Cdn Select Universe Bond ETF		
Horizons US 7-10 Year Treasury Bond ETF		
Solution de versement géré RBC	30 mars 2016	Ontario
Solution de versement géré RBC-Évolué		
Portefeuille prudence élevée sélect RBC		
Portefeuille prudence sélect RBC		
Portefeuille équilibré sélect RBC		
Portefeuille de croissance sélect RBC		
Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC		
Stantec Inc.	30 mars 2016	Alberta

¹ 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.

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
AltaGas Ltd.	4 avril 2016	10 août 2015
Banque Canadienne Impériale de Commerce	30 mars 2016	19 octobre 2015
Banque Canadienne Impériale de Commerce	30 mars 2016	19 octobre 2015
Banque Nationale du Canada	30 mars 2016	20 juin 2014
Banque Nationale du Canada	30 mars 2016	20 juin 2014
Banque Nationale du Canada	30 mars 2016	20 juin 2014
Banque Nationale du Canada	31 mars 2016	20 juin 2014
Banque Nationale du Canada	31 mars 2016	20 juin 2014
Banque Nationale du Canada	1er avril 2016	20 juin 2014
Banque Royale du Canada	9 mars 2016	21 janvier 2016
Banque Royale du Canada	9 mars 2016	21 janvier 2016
Banque Royale du Canada	11 mars 2016	21 janvier 2016
Banque Royale du Canada	11 mars 2016	21 janvier 2016
Banque Royale du Canada	14 mars 2016	21 janvier 2016
Banque Royale du Canada	14 mars 2016	21 janvier 2016
Banque Royale du Canada	24 mars 2016	21 janvier 2016
Banque Royale du Canada	29 mars 2016	21 janvier 2016

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Royale du Canada	29 mars 2016	21 janvier 2016
Banque Royale du Canada	29 mars 2016	21 janvier 2016
Banque Royale du Canada	30 mars 2016	21 janvier 2016
Banque Royale du Canada	31 mars 2016	21 janvier 2016
Banque Royale du Canada	31 mars 2016	21 janvier 2016
La Banque de Nouvelle-Écosse	31 mars 2016	19 décembre 2014
La Banque de Nouvelle-Écosse	31 mars 2016	19 décembre 2014
La Banque de Nouvelle-Écosse	31 mars 2016	19 décembre 2014
La Banque Toronto-Dominion	30 mars 2016	13 juin 2010 ¹⁴
La Banque Toronto-Dominion	30 mars 2016	13 juin 2010 ¹⁴
Silver Wheaton Corp.	31 mars 2016	4 mai 2015

Pour plus de détails ou pour obtenir copie de ces suppléments, veuillez consulter le site Internet de SEDAR à l'adresse : 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.

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, 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* (« 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.

Depuis le 1^{er} octobre 2015, l'information sur les placements avec dispense est présentée sous un nouveau format.

SECTION RELATIVE AUX SOCIÉTÉS

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
Alamos Gold Inc.	2016-02-11	6 999 960 \$
Banque Royale du Canada	2015-04-29	598 218 \$
BeWhere Holdings Inc.	2016-02-04	2 034 450 \$
Dealnet Capital Corp.	2016-02-05	30 000 135 \$
Domaine Nymark Inc.	2015-12-24	420 000 \$
Foodee Media Inc.	2016-02-05	492 200 \$
Groupe Capital Alternatif Inc.	2016-02-03	500 000 \$
Immobilier HayesCor Inc.	2016-02-01	1 700 000 \$
Minéraux Rares Quest Ltée	2016-02-09	60 000 \$
Resources Algold Ltée	2016-02-12	36 000 \$
Trez Capital Prime Trust	2016-02-02	10 000 \$
UBS AG, Jersey Branch	2016-02-04, 2016-02-05, 2016-02-08 et 2016-02-10	11 494 415 \$
Walton AB Southridge Investment Corporation	2016-02-04	182 340 \$

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
wrnch Inc.	2016-01-29	1 780 000 \$

SECTION RELATIVE AUX FONDS D'INVESTISSEMENT

Aucune information.

Pour de plus amples renseignements relativement aux placements énumérés ci-dessus, veuillez consulter les dossiers disponibles à la salle des dossiers de l'Autorité.

6.6.4 Refus

Aucune information.

6.6.5 Divers

Firm Capital Mortgage Investment Corporation

Vu la demande présentée par Firm Capital Mortgage Investment Corporation (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 31 mars 2016 (la « demande »);

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

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

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

Vu la demande visant à obtenir une dispense temporaire de l'obligation prévue à l'article 40.1 de la Loi et à l'article 2.2(2) du Règlement 41-101 d'établir une version française des documents suivants de l'émetteur qui seront intégrés par renvoi dans le prospectus simplifié provisoire que l'émetteur entend déposer le ou vers le 5 avril 2016 (la « dispense demandée ») :

1. les états financiers annuels consolidés audités pour l'exercice terminé le 31 décembre 2015 ainsi que le rapport de gestion annuel correspondant;
 2. la notice annuelle pour l'exercice terminé le 31 décembre 2015;
- (collectivement, les « documents visés »);

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

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

Fait à Montréal, le 4 avril 2016.

Patrick Théorêt
Directeur du financement des sociétés

Décision n°: 2016-FS-0026

Sherritt International Corporation

Vu la demande présentée par Sherritt International Corporation (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 31 mars 2016 (la « demande »);

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

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

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

Vu la demande visant à obtenir une dispense temporaire de l'obligation prévue à l'article 40.1 de la Loi et à l'article 2.2(2) du Règlement 41-101 d'établir une version française des documents suivants de l'émetteur qui seront intégrés par renvoi dans le prospectus simplifié préalable de base provisoire que l'émetteur entend déposer le ou vers le 4 avril 2016 (la « dispense demandée ») :

1. la notice pour l'exercice terminé le 31 décembre 2015;
2. la circulaire de sollicitation de procurations datée du 6 avril 2015;

(collectivement, les « documents visés »);

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

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

Fait à Montréal, le 1^{er} avril 2016.

Patrick Théorêt
Directeur du financement des sociétés

Décision n°: 2016-FS-0025

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.

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, 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 AGRÈMENTS ET AUTORISATIONS DE MISE EN MARCHÉ DE DÉRIVÉS

OANDA (Canada) Corporation ULC

Demande d'agrément et d'autorisation de la mise en marché de dérivés de gré à gré

Vu la demande déposée par OANDA (Canada) Corporation ULC (la « société ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 1 août 2014 visant à obtenir de l'Autorité l'autorisation de la mise en marché de dérivés de gré à gré (la « demande »);

Vu la décision n° 2012-DPED-0005 prononcée le 12 décembre 2012 par le directeur principal de l'encadrement des dérivés agréant, sous certaines conditions, la société et l'autorisant à mettre en marché les types de dérivés énumérés au sous-paragraphe a) du paragraphe 14 de cette décision en vertu de l'article 82 de la *Loi sur les instruments dérivés*, RLRQ, c. I-14.01 (la « Loi »);

Vu le premier alinéa de l'article 83 de la Loi qui prévoit qu'une personne agréée doit, avant de mettre en marché un dérivé, obtenir l'autorisation de l'Autorité;

Vu la section II.3 du *Règlement sur les instruments dérivés*, RLRQ, c. I-14.01, r. 1, qui prévoit les dispositions applicables aux personnes agréées;

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 suivantes faites par la société :

1. Les dérivés qui sont ou seraient offerts au public au Québec sont ou seraient des dérivés qui permettent une exposition économique à la fluctuation de la valeur ou du prix d'un élément sous-jacent sans nécessiter la propriété ou le règlement physique de l'élément sous-jacent;
2. La société a fourni à l'Autorité des informations détaillées et les modalités afférentes aux dérivés qui sont ou seraient offerts au public au Québec, notamment en décrivant :
 - a) les différents types de dérivés, qui sont ou seraient des contrats de gré à gré, à savoir des contrats de différence basés sur des obligations gouvernementales fédérales;
 - b) les caractéristiques de ceux-ci eu égard à l'échéance du contrat, au règlement, à la taille ou la quotité de négociation, à l'unité de fluctuation et à la procédure de calcul et de diffusion du prix;
 - c) les risques liés à ceux-ci;
3. La société offre et met en marché les dérivés par l'entremise de sa plateforme électronique de négociation fxTrade;
4. La société offre les dérivés au public, au Québec, conformément aux règles de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières;

Vu les autres informations déposées auprès de l'Autorité par la société;

En conséquence :

L'Autorité autorise la société à mettre en marché les types de dérivés énumérés au sous-paragraphe a) du paragraphe 2 ci-dessus, lesquels sont ajoutés à ceux prévus dans la décision n° 2012-DPED-0005.

Fait à Montréal, le 5 avril 2016.

Derek West
Directeur principal de l'encadrement des dérivés

Décision n°: 2016-EDERI-0002

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.

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, 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.

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, 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

Metals Plus Income Corp.

En conséquence, l'Autorité révoque l'état d'émetteur assujetti de Metals Plus Income Corp.

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

Décision n°: 2016-FI-0028

Viterra Inc.

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

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

Décision n°: 2016-IC-0045

6.9.5 Divers

Aucune information.

6.10 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

6.11 ANNEXES ET AUTRES RENSEIGNEMENTS

ERRATUM

Déclarations d'initiés

Veillez prendre note qu'une erreur s'est produite lors de la publication de l'Annexe 2 - *Déclarations d'initiés conformes (Format électronique – SEDI)* et de l'Annexe 3°- *Liste des déclarations d'initiés déclarées hors délais (Format électronique - SEDI)* à la section 6.11 du bulletin du 24 mars 2016 (vol. 13, n° 12). Ces annexes n'affichaient pas de contenu.

En conséquence, les annexes 2 et 3 de la section 6.11 présentent l'information sur les déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016 et du 7 avril 2016.

Fait le 7 avril 2016.

ANNEXE 1 DÉPÔTS DE DOCUMENTS D'INFORMATION

RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
ADVANTECH MARKETING INTERNATIONAL INC.	2015-12-31
BANQUE DE MONTREAL	2016-01-31
BANQUE NATIONALE DU CANADA	2016-01-31
BANQUE ROYALE DU CANADA	2016-01-31
CAPITAL KNOWLTON INC.	2015-12-31
DIAGNOS INC.	2015-12-31
EXPLORATION MIDLAND INC.	2015-12-31
FIDUCIE D'ACTIFS BNC	2016-01-31
FIDUCIE DE BILLETS SECONDAIRE BMO	2016-01-31
FIDUCIE DE CAPITAL BNC	2016-01-31
FIDUCIE DE CAPITAL RBC	2016-01-31
FIRST TRUST SHORT DURATION HIGH YIELD BOND ETF (CAD-HEDGED)	2015-12-31
FONDS CENTRAL DU CANADA LIMITEE	2016-01-31
MACLOS CAPITAL INC.	2015-12-31
NEWCO BANCORP INC.	2015-12-31
OCEANIC IRON ORE CORP.	2015-12-31
PANGOLIN DIAMONDS CORP.	2015-12-31
RESSOURCES SIRIOS INC.	2015-12-31
URBANIMMERSIVE INC.	2015-12-31
YOHIO RESOURCES INC.	2015-12-31
27 RED CAPITAL INC.	2015-06-30
27 RED CAPITAL INC.	2015-09-30
4 TOUCHDOWNS CAPITAL INC.	2015-06-30
4 TOUCHDOWNS CAPITAL INC.	2015-09-30

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	2015-12-26
AIMIA INC.	2015-12-31
ALGOMA CENTRAL CORPORATION	2015-12-31
ALTUS GROUP LIMITED	2015-12-31
AURQUEST RESOURCES INC.	2015-10-31
BIG 8 SPLIT INC.	2015-12-15
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2015-12-31
CANFOR CORPORATION	2015-12-31
CANFOR PULP PRODUCTS INC.	2015-12-31
CAPITAL POWER CORPORATION	2015-12-31
CENTERRA GOLD INC.	2015-12-31
CHEMTRADE LOGISTICS INCOME FUND	2015-12-31
CHORUS AVIATION INC.	2015-12-31

<i>ÉTATS FINANCIERS ANNUELS</i>	
	Date du document
CIPHER PHARMACEUTICALS INC.	2015-12-31
CLARKE INC.	2015-12-31
COLLIERS INTERNATIONAL GROUP INC.	2015-12-31
COMPAGNIE MINIERE NORTH AMERICAN PALLADIUM	2015-12-31
DEVON ENERGY CORPORATION	2015-12-31
DUNDEE ENERGY LIMITED	2015-12-31
E*TRADE FINANCIAL CORPORATION	2015-12-31
ENBRIDGE GAS DISTRIBUTION INC.	2015-12-31
ENBRIDGE INC.	2015-12-31
ENBRIDGE INCOME FUND	2015-12-31
ENBRIDGE INCOME FUND HOLDINGS INC.	2015-12-31
ENERPLUS CORPORATION	2015-12-31
EXCHANGE INCOME CORPORATION	2015-12-31
FIDUCIE D'ACTIFS DURABLES NON TRADITIONNELS DREAM	2015-12-31
FIDUCIE DE PLACEMENT IMMOBILIER DE BUREAUX DREAM	2015-12-31
FINNING INTERNATIONAL INC.	2015-12-31
FIRST QUANTUM MINERALS LTD.	2015-12-31
FIRSTSERVICE CORPORATION	2015-12-31
FONDS D'OBLIGATIONS CANADIEN GBC (LE) (#8981)	2015-12-31
FONDS DE CROISSANCE AMERICAIN GBC INC. (LE) (#8981)	2015-12-31
FONDS DE CROISSANCE CANADIEN GBC (LE) (#8981)	2015-12-31
FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU GBC (LE) (#8981)	2015-12-31
FONDS DE CROISSANCE INTERNATIONAL GBC (LE) (#8981)	2015-12-31
FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER CROMBIE	2015-12-31
FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER RIOCAN	2015-12-31
FONDS MARCHE MONETAIRE GBC (LE) (#8981)	2015-12-31
FORTIS INC.	2015-12-31
FORTISALBERTA INC.	2015-12-31
FORTISBC ENERGY INC.	2015-12-31
FORTISBC INC.	2015-12-31
GENESIS TRUST II	2015-10-31
GOLDEN STAR RESOURCES LTD.	2015-12-31
HECLA MINING COMPANY	2015-12-31

<i>ÉTATS FINANCIERS ANNUELS</i>	
	Date du document
HORIZON NORTH LOGISTICS INC.	2015-12-31
HUBBAY MINERALS INC.	2015-12-31
IMAX CORPORATION	2015-12-31
IMMEUBLES DE BUREAUX BROOKFIELD (CANADA)	2015-12-31
INNERGEX ENERGIE RENOUVELABLE INC.	2015-12-31
INTER PIPELINE LTD.	2015-12-31
LAKE SHORE GOLD CORP.	2015-12-31
LUCARA DIAMOND CORP.	2015-12-31
LUNDIN MINING CORPORATION	2015-12-31

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
MACDONALD DETTWILER AND ASSOCIATES LTD	2015-12-31
MANULIFE FINANCE (DELAWARE), L.P.	2015-12-31
MINES RICHMONT INC.	2015-12-31
NEWFOUNDLAND POWER INC.	2015-12-31
NEXJ SYSTEMS INC.	2015-12-31
NGEX RESOURCES INC.	2015-12-31
NOVADAQ TECHNOLOGIES INC.	2015-12-31
OCEANAGOLD CORPORATION	2015-12-31
PENGROWTH ENERGY CORPORATION	2015-12-31
PIPELINES ENBRIDGE INC.	2015-12-31
PRIMERO MINING CORP.	2015-12-31
PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS LTD.	2015-12-31
SECOND CUP LTD. (THE)	2015-12-26
SHIRE PLC	2015-12-31
SIENNA SENIOR LIVING INC.	2015-12-31
SLEEP COUNTRY CANADA HOLDINGS INC.	2015-12-31
SOCIETE AURIFERE BARRICK	2015-12-31
SOCIETE CANADIAN TIRE, LIMITEE (LA)	2016-01-02
SOCIETE DH	2015-12-31
SOCIETE FINANCIERE FIRST NATIONAL	2015-12-31
SOCIETE FINANCIERE MANUVIE	2015-12-31
SUPREMEX INC.	2015-12-31
TASEKO MINES LIMITED	2015-12-31
THERATECHNOLOGIES INC.	2015-11-30
THOMPSON CREEK METALS COMPANY INC.	2015-12-31
TIMBERCREEK SENIOR MORTGAGE INVESTMENT CORPORATION	2015-12-31
TRANSALTA CORPORATION	2015-12-31
TREE ISLAND STEEL LTD.	2015-12-31
XEROX CORPORATION	2015-12-31
5BANC SPLIT INC.	2015-12-15
5N PLUS INC.	2015-12-31

RAPPORTS ANNUELS

	Date du document
ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	2015-12-26
AIMIA INC.	2015-12-31
ALGOMA CENTRAL CORPORATION	2015-12-31
ALTUS GROUP LIMITED	2015-12-31
AURQUEST RESOURCES INC.	2015-10-31
BIG 8 SPLIT INC.	2015-12-15
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2015-12-31
CANFOR CORPORATION	2015-12-31
CANFOR PULP PRODUCTS INC.	2015-12-31
CAPITAL POWER CORPORATION	2015-12-31
CENTERRA GOLD INC.	2015-12-31

<i>RAPPORTS ANNUELS</i>	
	Date du document
CHEMTRADE LOGISTICS INCOME FUND	2015-12-31
CHORUS AVIATION INC.	2015-12-31
CIPHER PHARMACEUTICALS INC.	2015-12-31
CLARKE INC.	2015-12-31
COLLIERS INTERNATIONAL GROUP INC.	2015-12-31
COMPAGNIE MINIERE NORTH AMERICAN PALLADIUM	2015-12-31
COMPAGNIE PETROLIERE IMPERIALE LTEE	2015-12-31
DEVON ENERGY CORPORATION	2015-12-31
DUNDEE ENERGY LIMITED	2015-12-31
E*TRADE FINANCIAL CORPORATION	2015-12-31
ENBRIDGE GAS DISTRIBUTION INC.	2015-12-31
ENBRIDGE INC.	2015-12-31
ENBRIDGE INCOME FUND	2015-12-31
ENBRIDGE INCOME FUND HOLDINGS INC.	2015-12-31
ENERPLUS CORPORATION	2015-12-31
EXCHANGE INCOME CORPORATION	2015-12-31
FIDUCIE D'ACTIFS DURABLES NON TRADITIONNELS DREAM	2015-12-31
FIDUCIE DE PLACEMENT IMMOBILIER DE BUREAUX DREAM	2015-12-31
FINNING INTERNATIONAL INC.	2015-12-31
FIRST QUANTUM MINERALS LTD.	2015-12-31
FIRSTSERVICE CORPORATION	2015-12-31
FONDS D'OBLIGATIONS CANADIEN GBC (LE) (#8981)	2015-12-31
FONDS DE CROISSANCE AMERICAIN GBC INC. (LE) (#8981)	2015-12-31
FONDS DE CROISSANCE CANADIEN GBC (LE) (#8981)	2015-12-31
FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU GBC (LE) (#8981)	2015-12-31
FONDS DE CROISSANCE INTERNATIONAL GBC (LE) (#8981)	2015-12-31
FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER CROMBIE	2015-12-31
FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER RIOCAN	2015-12-31
FONDS MARCHE MONETAIRE GBC (LE) (#8981)	2015-12-31
FORTIS INC.	2015-12-31
FORTISALBERTA INC.	2015-12-31
FORTISBC ENERGY INC.	2015-12-31
FORTISBC INC.	2015-12-31
GENESIS TRUST II	2015-10-31
GOLDEN STAR RESOURCES LTD.	2015-12-31

<i>RAPPORTS ANNUELS</i>	
	Date du document
HECLA MINING COMPANY	2015-12-31
HORIZON NORTH LOGISTICS INC.	2015-12-31
HUDBAY MINERALS INC.	2015-12-31
IMAX CORPORATION	2015-12-31
IMMEUBLES DE BUREAUX BROOKFIELD (CANADA)	2015-12-31
INNERGEX ENERGIE RENOUVELABLE INC.	2015-12-31
INTER PIPELINE LTD.	2015-12-31

<i>RAPPORTS ANNUELS</i>	
	Date du document
LAKE SHORE GOLD CORP.	2015-12-31
LUCARA DIAMOND CORP.	2015-12-31
LUNDIN MINING CORPORATION	2015-12-31
MACDONALD DETTWILER AND ASSOCIATES LTD	2015-12-31
MANULIFE FINANCE (DELAWARE), L.P.	2015-12-31
MINES RICHMONT INC.	2015-12-31
NEWFOUNDLAND POWER INC.	2015-12-31
NEXJ SYSTEMS INC.	2015-12-31
NGEX RESOURCES INC.	2015-12-31
NOVADAQ TECHNOLOGIES INC.	2015-12-31
OCEANAGOLD CORPORATION	2015-12-31
PENGROWTH ENERGY CORPORATION	2015-12-31
PIPELINES ENBRIDGE INC.	2015-12-31
PRIMERO MINING CORP.	2015-12-31
PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS LTD.	2015-12-31
SECOND CUP LTD. (THE)	2015-12-26
SHIRE PLC	2015-12-31
SIENNA SENIOR LIVING INC.	2015-12-31
SLEEP COUNTRY CANADA HOLDINGS INC.	2015-12-31
SOCIETE AURIFERE BARRICK	2015-12-31
SOCIETE CANADIAN TIRE, LIMITEE (LA)	2016-01-02
SOCIETE DH	2015-12-31
SOCIETE FINANCIERE FIRST NATIONAL	2015-12-31
SOCIETE FINANCIERE MANUVIE	2015-12-31
SUPREMEX INC.	2015-12-31
TASEKO MINES LIMITED	2015-12-31
THERATECHNOLOGIES INC.	2015-11-30
THOMPSON CREEK METALS COMPANY INC.	2015-12-31
TIMBERCREEK SENIOR MORTGAGE INVESTMENT CORPORATION	2015-12-31
TRANSALTA CORPORATION	2015-12-31
TREE ISLAND STEEL LTD.	2015-12-31
XEROX CORPORATION	2015-12-31
5BANC SPLIT INC.	2015-12-15
5N PLUS INC.	2015-12-31

<i>CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION</i>	
	Date du document
BANQUE TORONTO-DOMINION (LA)	
CORPORATION DE CAPITAL DE RISQUE WODEN	
FIDUCIE DE CAPITAL TD III	
FIDUCIE DE CAPITAL TD IV	
FONDS DE CROISSANCE AMERICAIN GBC INC. (LE) (#8981)	
HP INC.	
LAMELEE MINERAIS DE FER LTEE.	
RDM CORPORATION	

CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION

	Date du document
RESSOURCES THREEGOLD INC. (LES)	
RESSOURCES THREEGOLD INC. (LES)	
VALENER INC.	

NOTICE ANNUELLE

	Date du document
ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	2015-12-26
ALGOMA CENTRAL CORPORATION	2015-12-31
BIG 8 SPLIT INC.	2015-12-15
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2015-12-31
CANFOR CORPORATION	2015-12-31
CANFOR PULP PRODUCTS INC.	2015-12-31
CLARKE INC.	2015-12-31
COLLIERS INTERNATIONAL GROUP INC.	2015-12-31
COMPAGNIE PETROLIERE IMPERIALE LTEE	2015-12-31
DEVON ENERGY CORPORATION	2015-12-31
DUNDEE ENERGY LIMITED	2015-12-31
E*TRADE FINANCIAL CORPORATION	2015-12-31
ENBRIDGE GAS DISTRIBUTION INC.	2015-12-31
ENBRIDGE INC.	2015-12-31
ENBRIDGE INCOME FUND	2015-12-31
ENBRIDGE INCOME FUND HOLDINGS INC.	2015-12-31
ENERPLUS CORPORATION	2015-12-31
FINNING INTERNATIONAL INC.	2015-12-31
FIRSTSERVICE CORPORATION	2015-12-31
FORTIS INC.	2015-12-31
GENESIS TRUST II	2015-10-31
HECLA MINING COMPANY	2015-12-31
HORIZON NORTH LOGISTICS INC.	2015-12-31
IMAX CORPORATION	2015-12-31
MACDONALD DETTWILER AND ASSOCIATES LTD	2015-12-31
MANULIFE FINANCE (DELAWARE), L.P.	2015-12-31
NEXJ SYSTEMS INC.	2015-12-31
PENGROWTH ENERGY CORPORATION	2015-12-31
PIPELINES ENBRIDGE INC.	2015-12-31
SHIRE PLC	2015-12-31
SLEEP COUNTRY CANADA HOLDINGS INC.	2015-12-31
SOCIETE CANADIAN TIRE, LIMITEE (LA)	2016-01-02
SOCIETE FINANCIERE MANUVIE	2015-12-31
THERATECHNOLOGIES INC.	2015-11-30
THOMPSON CREEK METALS COMPANY INC.	2015-12-31
TIMBERCREEK SENIOR MORTGAGE INVESTMENT CORPORATION	2015-12-31
TRANSALTA CORPORATION	2015-12-31
TREE ISLAND STEEL LTD.	2015-12-31
XEROX CORPORATION	2015-12-31

<i>NOTICE ANNUELLE</i>	Date du document
5BANC SPLIT INC.	2015-12-15
5N PLUS INC.	2015-12-31

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

Liste des symboles SEDI

RELATIONS AVEC L'ÉMETTEUR ASSUJETTI		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	AVIS L'information publiée dans cette annexe est tirée du rapport hebdomadaire produit par le Système électronique de déclaration des initiés (SEDI).
2 :	Filiale de l'émetteur assujetti	47 : Acquisition ou aliénation par don	
3 :	Porteur de titres qui détient en propriété véritable ou contrôle plus de % des titres d'un émetteur assujetti (Loi sur les valeurs mobilières du Québec – 10 % d'une catégorie d'actions) comportant le droit de vote ou droit de participer, sans limite, au bénéfice et au partage en cas de liquidation.	48 : Acquisition par héritage ou aliénation par legs	Les initiés ou leurs agents autorisés sont responsables des informations entrées dans le système et, par conséquent, de celles contenues dans le présent rapport. L'information entrée directement dans SEDI prévaut toutefois sur celle présentée cidessous. Certaines informations entrées par les initiés ou leurs agents, qui ne sont pas automatiquement traduites par le système, peuvent être publiées en français ou en anglais. Le personnel de l'Autorité rappelle aux initiés qu'ils doivent, en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières, déclarer leur emprise ou une modification à leur emprise sur les titres d'un émetteur assujetti au Québec dans un délai de 10 jours, sauf dans certains cas précis. Ces opérations doivent être rapportées de façon exacte et claire. Pour informations, veuillez communiquer avec l'Autorité des marchés financiers.
4 :	Administrateur d'un émetteur assujetti	Dérivés émis par l'émetteur	
5 :	Dirigeant d'un émetteur assujetti	50 : Attribution d'options	
6 :	Administrateur ou dirigeant d'un porteur de titres visé en 3	51 : Levée d'options	
7 :	Administrateur ou dirigeant d'un initié à l'égard de l'émetteur assujetti ou d'une filiale de l'émetteur assujetti, autre que 4, 5 et 6	52 : Expiration d'options	
8 :	Initié présumé – six mois avant de devenir initié	53 : Attribution de bons de souscription	
NATURE DE L'OPÉRATION		54 : Exercice de bons de souscription	
Généralités		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	Dérivés émis par un tiers	
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	Divers	
38 :	Rachat – annulation	90 : Changements relatifs à la propriété	
		97 : Autres	
		99 : Correction d'information	
		NATURE DE L'EMPRISE	
		D : Propriété directe	
		I : Propriété indirecte	
		C : Contrôle	
		AUTRES MENTIONS	
		O : Opération originale	
		M : Première modification	
		M' : Deuxième modification	
		M" : Troisième modification, etc.	
		R : Opération déclarée hors délai (en retard).	

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

40 : Vente à découvert

Émetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
5N Plus Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bertrand, Luc	4		O	2016-01-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	1.7900	25 000
Abitibi Royalties Inc.									
<i>Restricted Share Units</i>									
Ball, Ian	4, 5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	153 459		198 459
Groia, Joseph	4, 6		O	2011-07-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 973		100 973
Mullan, Glenn J	4, 6, 5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	205 946		228 446
Pepper, Andrew Turcotte	4		O	2011-07-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 622		12 622
Zinke, Jens	4, 6		O	2011-07-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 865		37 865
Absolute Software Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Monahan, Gregory Rush	4								
Jamarant Capital, LP	PI		O	2016-03-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 000	6.9800	48 800
			O	2016-03-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 100	6.3400	51 900
			O	2016-03-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	36 400	6.5600	
			M	2016-03-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	6.5600	58 900
Rosenfeld, Eric Stuart	4								
Crescendo Partners III, L.P.	PI		O	2016-03-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	36 400	6.5600	441 786
Visca, Salvatore Anthony	4		O	2014-02-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	6.3400	3 000
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	6.3500	12 000
<i>Droits Deferred Share Unit</i>									
Giffen, J. Ian	4		O	2008-12-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			13 000
Meshner, Arthur	4		O	2014-12-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			13 000
Monahan, Gregory Rush	4		O	2012-12-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			13 000
Rosenfeld, Eric Stuart	4		O	2012-12-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			13 000
Ryan, Daniel	4		O	2011-06-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			13 000
Vejvoda, Josef	4		O	2014-12-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			13 000
Watzinger, Gerhard	4		O	2014-12-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			13 000
<i>Droits Performance Share Unit</i>									
Bolin, Christopher	5		O	2015-03-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			8 600
Haydon, William Geoffrey	5		O	2014-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			32 000
Olsen, Errol	5		O	2010-07-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			8 600
<i>Droits Restricted Share Unit</i>									
Bolin, Christopher	5		O	2015-03-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			8 600
Midgley, Stephen Gedling	5		O	2009-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 850
			O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	4 450	7.1100	7 300
Olsen, Errol	5		O	2010-07-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			8 600
<i>Options</i>									
Bolin, Christopher	5		O	2016-03-15	D	50 - Attribution d'options	26 600	7.1100	276 600
Grace, Mark	5		O	2016-03-16	D	50 - Attribution d'options	4 750	7.1100	96 700
Haydon, William Geoffrey	5		O	2016-03-15	D	50 - Attribution d'options	49 450	7.1100	649 450
Olsen, Errol	5	R	O	2016-03-15	D	50 - Attribution d'options	26 600	7.1100	216 600
Advantage Oil & Gas Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Mah, Andy	5		O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	31 134		1 011 970

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Options</i>									
Mah, Andy	5		O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	4.4300	959 393
Advantaged Canadian High Yield Bond Fund									
<i>Parts de fiducie Class A</i>									
Advantaged Canadian High Yield Bond Fund	1	R	O	2016-02-12	D	38 - Rachat ou annulation	3 100	6.1479	3 100*
			O	2016-02-12	D	38 - Rachat ou annulation	(3 100)	6.1479	0
AEterna Zentaris Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Limoges, Gérard A.	4		O	2015-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(660)		6
<i>Options</i>									
Peukert, Manfred	5		O	2013-12-10	D	52 - Expiration d'options	(3 333)		62 974
			O	2014-05-25	D	52 - Expiration d'options	(5 000)		57 974
			O	2014-12-13	D	52 - Expiration d'options	(3 333)		74 641
			O	2015-11-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(73 897)		744
			O	2015-12-12	D	52 - Expiration d'options	(50)		694
Agrium Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
O'Donoghue, Leslie	5		O	2016-03-15	D	51 - Exercice d'options	5 000	88.8700USD	24 192
<i>Droits Performance Share Units (PSUs)</i>									
Dyer, Stephen G.	5		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(8 260)	91.0200USD	22 014
			O	2016-03-18	D	35 - Dividende en actions	3 070	91.0200USD	25 084
Goode, Jon David	7		O	2016-03-18	D	35 - Dividende en actions	112	91.0200USD	373
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(373)	91.0200USD	0
Reitzenstein, Kaye Lynn	7		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(356)	91.0200USD	531
			O	2016-03-18	D	35 - Dividende en actions	1 462	91.0200USD	1 993
Warner, Thomas E.	5		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(2 902)	91.0200USD	8 148
			O	2016-03-18	D	35 - Dividende en actions	1 075	91.0200USD	9 223
<i>Options</i>									
O'Donoghue, Leslie	5		O	2016-03-15	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	88.8700USD	220 478
Aimia Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Allsop, Marc Stephen	5		O	2013-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	975	9.0000	975
AIRBOSS OF AMERICA CORP.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dodd, Robert William	5		O	2016-03-18	D	51 - Exercice d'options	23 226	16.9000	60 250
Hagerman, Robert	4		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)		610 920
<i>Options</i>									
Dodd, Robert William	5		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	7.1900	50 000
Akita Drilling Ltd.									
<i>Actions sans droit de vote</i>									
Coleman, Raymond	5		O	2016-03-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 295		7.8900	12 351
Hensel, Fred	5		O	2016-03-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 215		7.8900	24 380
Reynolds, Darcy	5		O	2016-03-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 78		7.8900	642
Alacer Gold Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Murchison, Mark Edward	5		O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	25 319		241 100*
<i>RSU</i>									
Murchison, Mark Edward	5		O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(37 223)		414 605*
Alberta Oilsands Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Smoothwater Capital Corporation	3		O	2016-03-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			22 529 399

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

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
Algonquin Power & Utilities Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Beairsto, Linda	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	128 818	10.9200	134 597
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(71 000)	10.8850	63 597
Bronicheski, David John	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	416 713	10.9200	469 620
Jarratt, Christopher Kenneth	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	789 535	10.9200	1 114 509
Pasieka, David James	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	244 662	10.9200	254 878
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(135 000)	10.9690	119 878
Robertson, Ian Edward	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	897 029	10.9200	1 656 094
Snow, Michael Gerald	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	244 223	10.9200	249 963
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(132 365)	10.9546	117 598
<i>Options</i>									
Beairsto, Linda	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(175 909)	10.9200	228 896
Bronicheski, David John	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(569 047)	10.9200	329 893
Jarratt, Christopher Kenneth	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(1 078 158)	10.9200	844 656
Pasieka, David James	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(334 101)	10.9200	268 143
Robertson, Ian Edward	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(1 224 947)	10.9200	613 144
Snow, Michael Gerald	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(333 501)	10.9200	268 143
Allbanc Split Corp. II									
<i>Actions ordinaires Class A Capital</i>									
AllBanc Split Corp. II	1	R	O	2016-02-26	D	38 - Rachat ou annulation	243 022	16.4263	243 022*
			O	2016-02-26	D	38 - Rachat ou annulation	(243 022)	16.4263	0
<i>Actions privilégiées Class B</i>									
AllBanc Split Corp. II	1	R	O	2016-02-26	D	38 - Rachat ou annulation	121 511	21.8000	121 511*
			O	2016-02-26	D	38 - Rachat ou annulation	(121 511)	21.8000	0
Allied Properties Real Estate Investment Trust									
<i>Parts</i>									
Connor, Gerald R.	4								
Cumberland Private Wealth Management Inc. Managed Accounts	PI		O	2016-03-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	34.6900	125 729
AltaGas Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cornhill, David Wallace	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 4 981	34.7800		1 409 993
CornWallace Investments	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 542	35.4600		30 287
RRSP	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 7 045	35.4600		142 433
Edgeworth, Allan Leslie	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 326	35.1700		27 677
Green, Jared Blake	5		O	2012-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 533	31.4200		
			M	2012-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 424	31.4200		1 991
Stein, Deborah Susan	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	5 000	14.2400	57 214
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	33.6500	52 214
<i>Droits Deferred Share Unit (DSU)</i>									
Best, Catherine May	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 62			3 368
Edgeworth, Allan Leslie	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 31			1 683
Hodgins, Robert Bruce	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 31			1 683
Mackie, David French	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 62			3 368
McCrank, Michael Neil	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 62			3 368
<i>Droits Performance Units (PU)</i>									
Harris, David Michael	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 305			26 993
Karl, Peter Lauren	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 104			2 158
		R	O	2010-11-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 600		1 600
			O	2010-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 8			1 608
			O	2011-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 85			1 693
LOWE, JOHN EDWARD	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 522			10 797

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant	
Titre										
Initié										
Porteur inscrit										
Thakur, Joy Sumanan	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	339		7 018	
Watson, Timothy, William	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	801		20 801	
Droits Restricted Units (RU)										
Best, Catherine May	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	131		4 973	
Calvert, Victoria Anne	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12		2 412	
Clements, Paul Carson	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	69		1 058	
Cornhill, David Wallace	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 146		48 833	
			O	2016-03-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	79		28 058	
		R	O	2016-03-02	D	59 - Exercice au comptant	(7 359)		27 979	
Edgeworth, Allan Leslie	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	134		4 973	
Fergusson, Hugh	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	135		4 973	
Gilbert, Daryl Harvey	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	134		4 973	
Green, Jared Blake	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	131		2 698	
Hodgins, Robert Bruce	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	134		4 973	
Kanik, Myron	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	134		4 973	
Karl, Peter Lauren	5		R	2011-11-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	120		120	
			R	2012-11-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(42)		78	
			O	2014-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4		0	
Knoll, Phillip R.	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12		2 412	
Mackie, David French	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	134		4 973	
McCrank, Michael Neil	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	134		4 973	
Stein, Deborah Susan	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	522		10 797	
Stout, Kent Eugene	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	261		5 398	
Thakur, Joy Sumanan	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	270		3 291	
Toivanen, Shaun William	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	104		2 159	
Options at \$14.24 expiring December 10, 2018										
Stein, Deborah Susan	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	14.2400	7 500	
Altus Group Limited										
Actions ordinaires										
McSweeney, Niall	5									
Niall McSweeney ITF Finn Technology Trust	PI		O	2016-03-15	I	51 - Exercice d'options	6 666	6666.0000		
			R	M	2016-03-15	I	51 - Exercice d'options	6 666	8.3600	31 064*
Options										
McSweeney, Niall	5		R	O	2016-03-15	D	51 - Exercice d'options	(6 666)	8.3600	16 666*
Andrew Peller Limitée (auparavant Les Vins Andrés Ltée.)										
Actions sans droit de vote Class A										
COSENS, MARK WILLIAM	4		O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	25.8000	500*	
Class B Voting Shares										
Kernaghan, Edward James	3									
Kernwood Limited	PI		O	2016-03-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	30.0000	324 300	
			O	2016-03-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 300)	30.0000	321 000	
ARC Resources Ltd.										
Actions ordinaires										
Olsen, Lisa Ann	5									
Solium ESPP	PI		O	2016-03-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 223	19.0700	3 684*	
Van Wielingen, Mac Howard	4									
Estate of Elizabeth Van Wielingen	PI		O	2011-01-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI				
			R	O	2015-07-20	C	97 - Autre	3 785	3 785*	
Performance Share Units (PSU) (Cash based only)										
Anderson, Terry Michael	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 323)		96 220*	
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 744		122 964*	
Bibby, Kristen Jon	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 817		24 843*	

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Calder, Sean Ross Allen	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 197)		24 965*
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 555		31 520*
Carey, David Paul	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 323)		66 443*
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 732		82 175*
Conrad, Larissa Marianne	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(939)		21 535*
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 866		29 401*
Dafoe, P. Van R.	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 323)		75 693*
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 976		96 669*
Dielwart, John Patrick	4		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(24 400)		0
Groeneveld, Neil Adrian	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(8 259)		51 545*
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 634		65 179*
Lentz, Wayne	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 007)		34 362*
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 915		43 277*
Nielsen, Karen Ann	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 634		78 581*
Olsen, Lisa Ann	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 193)		12 452*
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 769		18 221*
Stadnyk, Myron Maurice	4, 5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(22 523)		165 919*
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	41 951		207 870*
Wirzba, Bevin Mark	5		O	2016-01-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	42 060		42 060*
Restricted Share Units (RSU) (Cash based only)									
Calder, Sean Ross Allen	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(209)		0
Conrad, Larissa Marianne	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(312)		249*
Olsen, Lisa Ann	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(612)		1 199*
Artis Real Estate Investment Trust									
Deferred Units									
Crewson, Delmore Clair William	4		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	4	12.4100	963
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3	12.4100	966
Martens, Cornelius	4, 5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	4	12.4100	963
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3	12.4100	966
Rimer, Ronald Albert	4		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	4	12.4100	2 765
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	16	12.4100	2 781
Ryan, Patrick Gowan	4		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	14	12.4100	11 972
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	14	12.4100	11 986
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	10	12.4100	11 996
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	13	12.4100	12 009
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	20	12.4100	12 029
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	16	12.4100	12 045
Thielmann, Victor	4		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	4	12.4100	963
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3	12.4100	966
Townsend, Kenneth	4		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	4	12.4100	963
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3	12.4100	966
Warkentin, Edward	4, 5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	4	12.4100	963
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3	12.4100	966
Restricted Units									
Wong, Dennis San	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	5	12.4100	5 503
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	5	12.4100	5 508
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	5	12.4100	5 513
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	8	12.4100	5 521
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	8	12.4100	5 529
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	9	12.4100	5 538

Aston Hill Financial Inc.

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Actions ordinaires</i>									
Werry, James M.	5		O	2016-02-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			330 000
<i>Bons de souscription 2015</i>									
Werry, James M.	5		O	2016-02-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			330 000
ATCO LTD.									
<i>Actions sans droit de vote Class I</i>									
Landry, Steven	5		O	2016-03-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 424	37.1400		10 841
<i>Droits 59.53 (Phantom)</i>									
Landry, Steven	5		O	2011-09-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 000		
			M	2011-09-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 000		6 000
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(8 000)		0
Atlantic Gold Corporation (previously Spur Ventures Inc.)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Beedie, Ryan K	3								
Beedie Investments Ltd.	PI		O	2016-03-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	474 000	0.5690	20 233 848
			O	2016-03-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	197 500	0.5999	20 431 348
Black, W. David	4		O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.5900	
RRIF	PI		M	2016-03-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.5900	100 000
			O	2003-05-08	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	I	90 - Changements relatifs à la propriété	200 000		300 000
RRSP	PI		O	2016-03-17	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(200 000)		0
<i>Options</i>									
Morgan, John Robert	4, 5	R	O	2016-02-24	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.4200	2 900 000
Atlantic Power Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cofelice, Joseph Edward	5		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	2.2000USD	355 709
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	2.3200USD	365 709
			O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	2.2900USD	375 709
Howell, Kevin	4		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	378	2.1000USD	60 378
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	59 622	2.1000	
			M	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	59 622	2.1000USD	120 000
Palter, Gilbert Samuel	4								
EGADS Enterprises Inc.	PI		O	2016-03-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35 700	2.7196	395 000
AtmanCo Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
COTE 100 Inc.	3								
Fonds COTE 100 REA II	PI		O	2016-03-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	0.0600	7 468 500
			O	2016-03-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(70 000)	0.0500	7 398 500
			O	2016-03-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	0.0500	7 298 500
			O	2016-03-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(157 000)	0.0520	7 141 500
			O	2016-03-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	0.0650	7 140 500
AutoCanada Inc.									
<i>Deferred share units</i>									
Barefoot, Gordon Ronald	4, 7		O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	67		4 988
DesRosiers, Dennis Stephan	4		O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	103		7 695
James, Barry Lee	4		O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	19		1 410
Keller, Maryann Natalie	4		O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	41		3 056
Ross, Michael	4		O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	87		6 421
<i>Restricted share units</i>									
Burrows, Christopher Terrence James	5		O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	17		7 807
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 694		13 501
Christie, Jeffery John Stewart	5		O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	27		2 033

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Badger Daylighting Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Roane, Glen Dawson	4		O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	22.0800	20 000
Banque Canadienne Imperiale de Commerce									
<i>Actions ordinaires</i>									
Williamson, J. David	5		O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	3 800	70.6600	3 800
			O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 800)	97.2500	0
<i>Options</i>									
Williamson, J. David	5		O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	(3 800)	70.6600	223 764
BANQUE LAURENTIENNE DU CANADA									
<i>Actions ordinaires</i>									
Barrière, François	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	127	49.3400	258
Bergeron, Louise	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19	49.3100	133
Blais, Liliane	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	153	49.2700	356
REER	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3	49.5200	61
De Broux, Christian	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	136	49.2800	276
Desjardins, François	7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	898	49.3400	4 700
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	47.5000	5 200
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	47.5300	6 200
Gagné, Julie	5		O	2015-10-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5	51.9200	5
Généreux, Nathalie	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	115	49.2600	232
Godbout, Gilles	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	80	49.2900	216
LAFRESNAYE, DIANE	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	92	49.2900	201
Laurin, François	5		O	2015-08-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	72	52.7300	72
Lopresti, André	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	42	49.2800	135
Migliara, Antonino	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	143	48.3800	241
REER	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	43	49.3300	154
O'Neill, David	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	29	49.3100	213
Provost, Eric	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	156	49.3000	345
Rose, Deborah	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	131	49.1100	239
Stamadianos, Eva	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	134	49.3300	273
Therrien, Stéphane	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	443	49.3600	1 017
Trudeau, Michel Claude	7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	204	49.6500	2 381
<i>Unités actions performance-UAP/Performance Share Units-PSUs</i>									
Généreux, Nathalie	7		O	2013-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(93)		1 826
			O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	80	48.4900	3 629
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	165	49.3900	5 605
Lopresti, André	5		O	2013-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(104)		0
Migliara, Antonino	5		O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	18	50.5700	683
			O	2014-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(116)		567
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	26	49.3900	163
			O	2015-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(163)		0
O'Neill, David	7		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	28	52.9700	2 663

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Unités d'actions de performance différées-UAPD / DPSUs</i>									
Porteur inscrit									
Pelletier, Stéphanie	5		O	2011-12-31	D	35 - Dividende en actions	34	48.0500	1 015
			O	2012-12-31	D	35 - Dividende en actions	42	45.5600	2 110
			O	2012-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(107)		2 003
			O	2013-12-31	D	35 - Dividende en actions	90	44.9800	2 850
			O	2013-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(105)		2 745
			O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	118	48.4900	3 966
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	178	49.3900	3 941
			O	2015-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(469)		3 472
<i>Unités d'actions de performance différées-UARD / DRUS</i>									
Barrière, François	5		O	2013-12-31	D	35 - Dividende en actions	16	45.8000	2 681
			O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	116	48.4900	4 621
			O	2014-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(105)		4 516
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	204	49.3900	6 492
			O	2015-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(146)		6 346
Bergeron, Louise	5		O	2015-10-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2015-10-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M'	2015-10-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 609
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	17	52.9700	2 053
			O	2015-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(146)		1 907
Blais, Liliane	5		O	2012-12-31	D	35 - Dividende en actions	19	45.5600	1 629
			O	2013-12-31	D	35 - Dividende en actions	73	44.9800	2 807
			O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	120	48.4900	3 970
			O	2014-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(207)		3 763
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	170	49.3900	4 928
			O	2015-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(360)		4 568
De Broux, Christian	5		O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	94	48.4900	4 271
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	194	49.3900	6 999
Généreux, Nathalie	7		O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	151	48.4900	3 633
			O	2014-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(621)		3 012
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	136	49.3900	3 148
			O	2015-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(596)		2 552
Lopresti, André	5		O	2012-12-31	D	35 - Dividende en actions	20	45.5600	2 008
			O	2013-12-31	D	35 - Dividende en actions	90	44.9800	3 272
			O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	141	48.4900	4 521
			O	2014-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(220)		4 301
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	194	49.3900	5 543
			O	2015-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(469)		5 074
Migliara, Antonino	5		O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	24	50.5700	2 966
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	134	49.3900	5 058
O'Neill, David	7		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	14	52.9700	3 370
			O	2015-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(360)		3 010
Pelletier, Stéphanie	5		O	2012-12-31	D	35 - Dividende en actions	20	45.5600	505
			O	2013-12-31	D	35 - Dividende en actions	23	44.9800	528
			O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	22	48.4900	550
			O	2014-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(220)		330
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	15	49.3900	345
<i>Unités d'actions restreintes différées-UARD / DRUS</i>									
Barrière, François	5		O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	25	48.4900	1 589
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	71	49.3900	2 910
Bergeron, Louise	5		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	24		3 177
Blais, Liliane	5		O	2012-12-31	D	35 - Dividende en actions	10	45.5600	1 422
			O	2013-12-31	D	35 - Dividende en actions	60	44.9800	2 559

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
			O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	110	48.4900	3 714
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	168	49.3900	4 810
Généreux, Nathalie	7		O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	32	48.4900	766
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	35	49.3900	801
Lopresti, André	5		O	2012-12-31	D	35 - Dividende en actions	39	45.5600	995
			O	2013-12-31	D	35 - Dividende en actions	45	44.9800	1 040
			O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	45	48.4900	1 085
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	48	49.3900	1 133
O'Neill, David	7		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	47	52.9700	4 470
Pelletier, Stéphanie	5		O	2012-12-31	D	35 - Dividende en actions	53	45.5600	1 356
			O	2013-12-31	D	35 - Dividende en actions	60	44.9800	1 416
			O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	61	48.4900	1 477
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	67	49.3900	1 544
<i>Unités d'actions restreintes-UAR/Restricted Share Units-RSUs</i>									
De Broux, Christian	5		O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	4	48.4900	1 730
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	78	49.3900	3 440
Généreux, Nathalie	7		O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	153	48.4900	4 954
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	225	49.3900	4 490
Lopresti, André	5		O	2011-12-31	D	35 - Dividende en actions	56	44.7900	1 688
			O	2012-12-31	D	35 - Dividende en actions	70	45.5600	2 305
			O	2013-12-31	D	35 - Dividende en actions	103	44.9800	2 563
			O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	110	48.4900	3 598
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	163	49.3900	3 027
Migliara, Antonino	5		O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	40	50.5700	3 972
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	180	49.3900	5 552
Pelletier, Stéphanie	5		O	2011-12-31	D	35 - Dividende en actions	12	48.0500	362
			O	2012-12-31	D	35 - Dividende en actions	15	45.5600	1 373
			O	2013-12-31	D	35 - Dividende en actions	60	44.9800	1 839
			O	2014-12-31	D	35 - Dividende en actions	79	48.4900	2 839
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	129	49.3900	2 642
Banque Nationale du Canada									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bonnell, William	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 216		45.6300	5 017
Dagenais, Jean	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 547		45.6300	11 238
Giard, Diane	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 057		45.6300	4 048
Hanczakowski, Jean-François	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 202		45.6300	738
Hébert, Brigitte	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 418		45.6300	3 951
Jeannot, Lynn	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 689		45.6300	6 700
Leggett, Karen	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 915		45.6300	2 777
Legris, Alain	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 276		45.6300	8 288
Marchand, Elaine	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 203		45.6300	3 849
Pascoe, Ricardo	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 157		45.6300	14 696
Runte, Roseann	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 4		46.3259	14 937
Thabet, Pierre	4								
Gestion Thap inc.	PI		O	2016-02-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 2 447		37.9700	178 607
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 5 685		45.5600	176 160
Vachon, Louis	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 735		45.6300	134 086
Banque Pacifique et de l'ouest du Canada									
<i>Actions ordinaires</i>									
Beker, Jean-Paul Martin	5								
TFSA - Scotia	PI		O	2016-03-14	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 140
<i>Actions privilégiées Series 1</i>									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Thoms, David William RRSP - NBF	5 PI		O	2016-03-14	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			100
Banque Royale du Canada									
<i>Actions ordinaires</i>									
McGregor, Alex Douglas	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	20 000	55.0410	76 454
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	76.0681	56 454
McKay, David Ian	4, 5		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	1 447	54.9900	7 320
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 447)	75.1517	5 873
Tory, Jennifer Anne	5		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	1 034	54.9900	9 358
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(857)	75.1830	8 501
<i>Options</i>									
McGregor, Alex Douglas	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	55.0410	585 531
McKay, David Ian	4, 5		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	(1 447)	54.9900	782 525
Tory, Jennifer Anne	5		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	(1 034)	54.9900	119 708
Baylin Technologies Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
CLIFFORD, GARY	5		O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 700	1.9500	2 500
BCE Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bibic, Mirko	7								
ESP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 804		55.1100	1 949
Brown, Charles	7								
ESP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 800		55.0400	13 921
Cole, Michael	7								
ESP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 2 009		55.0400	14 697
Cope, George	7								
ESP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 3 301		55.1100	28 140
HOWE, STEPHEN GUY	7								
ESP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 185		55.1200	8 487
Jamal, Rizwan	7								
ESP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 770		55.1100	3 324
Kirby, Blaik	5								
ESP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 872		55.0900	2 897
le Duc, Bernard	5								
ESP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 377		55.0400	8 162
LeBlanc, Glen	5								
ESP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 348		54.8500	550
Spouse - ESP	PI		O	2015-12-31	I	35 - Dividende en actions	1	54.5200	32
Little, Thomas (Tom)	7								
ESP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 239		55.1300	7 034
Oosterman, Wade	7								
ESP	PI		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	117 608	44.4470	217 608
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(117 608)	58.8600	100 000
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 950		55.1300	15 709
Turcke, Mary Ann	7								
ESP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 350		55.0700	11 159
Turcotte, Martine	5								
ESP	PI		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	355	54.9600	20 434
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 2 166		55.0400	27 211
Watson, John	7								
ESP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 129		55.1300	5 169
<i>Options</i>									
Oosterman, Wade	7								
			O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(117 608)	44.4700	354 767
<i>Performance-based Restricted Share Units</i>									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Bibic, Mirko	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	210	55.1700	19 057
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	206	54.6500	17 557
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	208	54.6900	17 765
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	205	56.3400	17 970
Brown, Charles	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	264	55.1700	23 885
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	241	54.6500	20 524
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	244	54.6900	20 768
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	240	56.3400	21 008
Cole, Michael	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	264	55.1700	23 886
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	241	54.6500	20 525
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	243	54.6900	20 768
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	240	56.3400	21 008
Cope, George	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	1 243	55.1700	112 260
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	1 134	54.6500	96 463
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	1 146	54.6900	97 609
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	1 126	56.3400	98 735
HOWE, STEPHEN GUY	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	264	55.1700	23 887
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	262	54.6500	22 344
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	265	54.6900	22 609
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	260	54.3400	22 869
Jamal, Rizwan	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	71	55.1700	6 372
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	79	54.6500	6 687
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	87	54.6900	7 457
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	86	56.3400	7 543
Kirby, Blaik	5		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	141	55.1700	12 739
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	136	54.6500	11 553
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	145	54.6900	12 381
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	143	56.3400	12 524
le Duc, Bernard	5		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	158	55.1700	14 193
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	193	54.6500	16 420
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	195	54.6900	16 615
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	193	56.3400	16 808
LeBlanc, Glen	5		O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	36	54.6900	3 067
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	53	56.3400	4 675
Little, Thomas (Tom)	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	264	55.1700	23 887
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	241	54.6500	20 526
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	243	54.6900	20 769
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	239	56.3400	21 008
Oosterman, Wade	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	370	55.1700	33 440
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	351	54.6500	29 871
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	355	54.6900	30 226
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	348	56.3400	30 574
Turcke, Mary Ann	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	264	55.1700	23 886
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	241	54.6500	20 525
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	244	54.6900	20 769
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	239	56.3400	21 008
Turcotte, Martine	5		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	264	55.1700	23 886
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	241	54.6500	20 525
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	243	54.6900	20 768
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	240	56.3400	21 008
Watson, John	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	264	55.1700	23 886
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	254	54.6500	21 661

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	257	54.6900	21 918
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	253	56.3400	22 171
<i>Restricted Share Units</i>									
Bibic, Mirko	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	421	55.1700	38 110
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	412	54.6500	35 112
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	417	54.6900	35 529
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	409	56.3400	35 938
Brown, Charles	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	529	55.1700	47 769
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	483	54.6500	41 048
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	488	54.6900	41 536
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	479	56.3400	42 015
Cole, Michael	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	529	55.1700	47 770
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	482	54.6500	41 048
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	488	54.6900	41 536
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	479	56.3400	42 015
Cope, George	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	2 485	55.1700	224 518
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	2 267	54.6500	192 925
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	2 292	54.6900	195 217
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	2 252	56.3400	197 469
HOWE, STEPHEN GUY	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	529	55.1700	47 770
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	525	54.6500	44 685
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	531	54.6900	45 216
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	522	56.3400	45 738
Jamal, Rizwan	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	141	55.1700	12 739
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	153	54.6500	
			M	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	157	54.6500	13 370
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	175	54.6900	14 911
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	172	56.3400	15 083
Kirby, Blaik	5		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	282	55.1700	25 478
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	271	54.6500	23 105
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	291	54.6900	24 762
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	286	56.3400	25 048
le Duc, Bernard	5		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	314	55.1700	28 385
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	386	54.6500	32 839
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	390	54.6900	33 229
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	383	56.3400	33 612
LeBlanc, Glen	5		O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	72	54.6900	6 132
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	107	56.3400	9 349
Little, Thomas (Tom)	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	529	55.1700	47 771
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	482	54.6500	41 049
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	487	54.6900	41 536
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	479	56.3400	42 015
Oosterman, Wade	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	2 054	55.1700	185 576
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	2 114	54.6500	179 850
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	2 137	54.6900	181 987
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	2 099	56.3400	184 086
Turcke, Mary Ann	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	529	55.1700	47 769
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	482	54.6500	41 047
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	488	54.6900	41 535
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	480	56.3400	42 015
Turcotte, Martine	5		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	529	55.1700	47 770
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	82	54.6500	

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			M	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	482	54.6500	41 048
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	488	54.6900	41 536
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	479	56.3400	42 015
Watson, John	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	529	55.1700	47 770
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	509	54.6500	43 321
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	515	54.6900	43 836
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	505	56.3400	44 341
Share Units									
Bibic, Mirko	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	791	55.1700	71 425
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	891	54.6500	75 736
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	900	54.6900	76 636
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	884	56.3400	77 520
Brown, Charles	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	1 304	55.1700	117 873
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	1 512	54.6500	128 602
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	1 528	54.6900	130 130
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	1 501	56.3400	131 631
Cole, Michael	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	261	55.1700	23 567
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	280	54.6500	23 847
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	284	54.6900	24 131
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	279	56.3400	24 410
Cope, George	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	11 212	55.1700	1 012 932
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	12 048	54.6500	1 024 980
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	12 181	54.6900	1 037 161
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	11 966	56.3400	1 049 127
HOWE, STEPHEN GUY	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	283	55.1700	25 575
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	454	54.6500	38 628
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	459	54.6900	39 087
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	451	56.3400	39 538
Jamal, Rizwan	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	96	55.1700	8 611
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	190	54.6500	16 176
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	192	54.6900	16 368
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	189	56.3400	16 557
Kirby, Blaik	5		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	272	55.1700	24 614
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	293	54.6500	24 907
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	296	54.6900	25 203
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	291	56.3400	25 494
le Duc, Bernard	5		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	447	55.1700	40 395
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	480	54.6500	40 875
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	486	54.6900	41 361
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	477	56.3400	41 838
LeBlanc, Glen	5		O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	1 703	54.6900	141 651
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	1 654	56.3400	143 305
Little, Thomas (Tom)	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	582	55.1700	52 616
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	700	54.6500	59 551
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	708	54.6900	60 259
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	695	56.3400	60 954
Oosterman, Wade	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	5 272	55.1700	476 353
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	6 376	54.6500	542 472
			O	2015-07-15	D	35 - Dividende en actions	6 447	54.6900	548 919
			O	2015-10-15	D	35 - Dividende en actions	6 333	56.3400	555 252
Turcke, Mary Ann	7		O	2015-01-15	D	35 - Dividende en actions	492	55.1700	44 492
			O	2015-04-15	D	35 - Dividende en actions	529	54.6500	45 021

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
BlackBerry Limited (formerly Research In Motion Limited)									
<i>Débetures 6 Convertible Unsecured due November 13, 2020</i>									
Fairfax Financial Holdings Limited	3								
RiverStone Insurance Limited	PI		O	2016-03-16	I	90 - Changements relatifs à la propriété	\$ 5 000 000.00	103.8900USD	\$ 20 000 000.00
RiverStone Insurance UK	PI		O	2016-03-16	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(\$ 5 000 000.00)	103.8900USD	\$ 0.00
Boardwalk Real Estate Investment Trust									
<i>Parts de fiducie</i>									
Burns, Patrick Dean	5		O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 998)	52.7790	4 423
Chidley, William Glenn	5		O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 700)	52.5000	22 522
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	52.5200	22 322
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	52.5300	22 222
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	52.5500	21 222
Dingle, Ian Peter	5		O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(250)	51.7800	4 104
GEREMIA, ROBERTO	5		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	52.2200	156 583
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 600)	53.3100	151 983
Bombardier Inc.									
<i>Performance Share Units/Unites d'actions liées au rendement</i>									
Bachant, Raymond	5		O	2016-03-16	D	97 - Autre	(27 413)	4.5600	134 190
Bonavista Energy Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lake, Magni	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	7 503	2.8900	49 163
			O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	25	3.0000	49 188
<i>Restricted Share Awards (RSA)</i>									
Lake, Magni	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 047)	2.8900	47 153
			O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(42)	3.0000	47 111
Breaking Data Corp. (formerly Spylogics International Corp.)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Igelman, Marvin Moses	4		O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	56 000	0.1600	971 478
BrightPath Early Learning Inc. (formerly Edleun Group, Inc.)									
<i>Actions ordinaires</i>									
BrightPath Early Learning Inc.	1		O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	6 500	0.2977	106 500
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	0.3000	116 500
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	0.2950	118 000
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	5 500	0.2950	123 500
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	0.3000	133 500
Brookfield Asset Management Inc.									
<i>Actions ordinaires Class A Limited Voting</i>									
Myhal, George	6								
The Myhal Family Foundation	PI		O	2016-03-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(52 500)	44.6500	0
Pollock, Sam JB	6, 5								

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Pollock Foundation	PI		O	2016-03-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(75 000)	44.7600	81 648
Brookfield Infrastructure Partners L.P.									
<i>Parts de société en commandite</i>									
Fees, John Alan	4		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	40.5999USD	5 500
Hamill, David John	4								
Auraway as Trustee for the Evatt Hamill Self-Managed Superannuation Fund	PI		O	2015-09-30	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 78			5 691
			O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 79			5 770
			O	2016-03-18	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 198		40.3800USD	5 968
Pollock, Sam JB	7								
Pollock Foundation	PI		O	2007-12-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	65 000	53.0700	65 000
Varma, Danesh Kumar	4		O	2016-03-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 123		40.5200	3 146
CAE Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Amyot, Robert	5		O	2016-03-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 786		14.8100	2 095
Arnovitz, Andrew	5		O	2016-03-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 66		14.7600	3 450
Branco, Sonya	5		O	2016-03-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 459		14.8100	2 174
Colabattisto, Gennaro	5		O	2016-03-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 2 849		14.8100	13 390
Gagnon, Hélène Violaine	5		O	2015-02-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 440		14.7200	1 440
Leclerc, Robert	5		O	2016-03-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 447		14.8000	26 246
Lefebvre, Stephane	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	55 500	10.2000	85 728
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 600)	15.0000	80 128
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 800)	14.9900	72 328
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 400)	15.0300	65 928
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 400)	15.0200	58 528
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 100)	15.0100	51 428
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	14.9850	50 428
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	14.9700	50 228
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	14.9950	49 628
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 300)	14.9800	44 328
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	14.9750	41 328
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	15.0050	40 728
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	15.0150	39 628
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 400)	15.0250	35 228
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	15.0350	33 228
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	15.0400	32 328
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	15.0450	31 728
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	15.0550	31 228
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	15.0500	30 228
			O	2016-03-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 2 899		14.8000	33 127
Leontidis, Nick	5		O	2016-03-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 3 192		14.8000	35 196
MacGibbon, Alan	4		O	2016-03-22	D	35 - Dividende en actions	14	14.4500	3 066
Glynis MacGibbon	PI		O	2016-03-22	C	35 - Dividende en actions	4	14.4500	1 008
McConnell, Bruce	5		O	2016-03-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 195		14.8800	3 938
Parent, Marc	4, 5		O	2016-03-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 6 371		14.8000	203 984
Poirier, Mario	5		O	2016-03-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 378		14.8100	4 793
Sharkey, Dan	5		O	2016-03-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 737		14.4200	2 990
<i>Deferred Share Units</i>									
Leclerc, Robert	5		O	2016-03-22	D	35 - Dividende en actions	20		1 021
Lefebvre, Stephane	5		O	2016-03-22	D	35 - Dividende en actions	20		1 017

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Leontidis, Nick	5		O	2016-03-22	D	35 - Dividende en actions	101		5 220
Long Term Incentives-Deferred Share Units									
Amyot, Robert	5		O	2016-03-22	D	35 - Dividende en actions	39		1 985
Arnovitz, Andrew	5		O	2016-03-22	D	35 - Dividende en actions	896		46 215
Branco, Sonya	5		O	2016-03-22	D	35 - Dividende en actions	130		6 682
Colabattisto, Gennaro	5		O	2016-03-22	D	35 - Dividende en actions	1 068		55 063
Leclerc, Robert	5		O	2016-03-22	D	35 - Dividende en actions	1 099		56 661
Lefebvre, Stephane	5		O	2016-03-22	D	35 - Dividende en actions	1 174		60 509
Leontidis, Nick	5		O	2016-03-22	D	35 - Dividende en actions	3 966		204 481
McConnell, Bruce	5		O	2016-03-22	D	35 - Dividende en actions	28		1 471
Parent, Marc	4, 5		O	2016-03-22	D	35 - Dividende en actions	4 988		257 158
Poirier, Mario	5		O	2016-03-22	D	35 - Dividende en actions	134		6 898
Options Employee Stock Option Plan									
Hounsell, Mark	5		O	2016-02-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-16	D	50 - Attribution d'options	90 000	15.0000	90 000
Lefebvre, Stephane	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(55 500)	10.2000	300 700
Restricted Share Units									
Hounsell, Mark	5		O	2016-02-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 900	15.0300	12 900
Caldwell U.S. Dividend Advantage Fund									
Parts									
Caldwell US Dividend Advantage Fund	1		O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	8.7155	159 500
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	8.6830	161 500
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	8.7625	163 500
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	8.7850	165 500
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	8.8225	167 500
Calfrac Well Services Ltd.									
Actions ordinaires									
Blair, James S.	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1	322	8.3956	35 621*
Ellingson, Mark Ryan	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 2		8.3956	3 892*
Fletcher, Gregory Scott	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 2	931	8.3956	78 784*
Gartner, Lorne	4								
Maria Espejo	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 85		8.3956	4 322*
Leier, Chad Jeremy	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 72		8.3956	7 393*
Link, Lindsay Robert	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 156		8.3956	12 194*
McNulty, Michael Joseph	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 292		8.3956	15 346*
Medvedic, Tom	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 198		8.3956	17 037*
Oke, Edward	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 352		8.3956	11 015*
Olinek, Michael Dean	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 69		8.3956	4 768*
Rokosh, Gary John	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 161		8.3956	14 980*
Sutherland, Robert	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 80		8.3956	11 938*
Toney, Freddie Lynn	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 26		8.3956	1 379*
Options 2004 Stock Option Plan									
Link, Lindsay Robert	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	45 000	1.5900	470 000*
Mathison, Ronald	4, 6		O	2016-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	200 000	1.2900	
			M	2016-03-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	200 000	1.3400	200 000*
Olinek, Michael Dean	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 000	1.5900	239 000*
Rokosh, Gary John	5		O	2014-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(20 200)	10.3700	136 000*
Sutherland, Robert	5		O	2007-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2007-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			32 000
			O	2014-06-02	D	37 - Division ou regroupement d'actions	121 000		
			M	2014-06-02	D	37 - Division ou regroupement d'actions	120 000		240 000*

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Canadian Energy Services & Technology Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ahrens, Burton Joel	4		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 475	3.1908	15 352
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 475)	3.1067	8 877
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 057	3.1513	14 934
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 057)	3.4471	8 877
Boyer, Colin D	4		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 475	3.1908	359 872
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 475)	3.1067	353 397
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 057	3.1513	359 454
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 057)	3.4471	353 397
Carpenter, Rodney Lee	4, 6		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 475	3.1908	80 860
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 475)	3.1067	74 385
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 057	3.1513	80 442
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 057)	3.4471	74 385
Hooks, John Michael	4		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 475	3.1908	1 542 212
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 057	3.1513	1 548 269
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1)	3.4471	1 548 268
Kitagawa, Kyle	4		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	9 713	3.1908	598 727
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 758)	3.1067	593 969
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 057	3.1513	600 026
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 639)	3.4471	597 387
Nieboer, Craig Frederick	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	85 205	3.3281	757 521
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(45 651)	3.0018	711 870
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	277 441	3.1908	989 311
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(135 666)	3.1067	853 645
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	34 971	3.1908	888 616
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(34 971)	3.1067	853 645
Pasieka, James Murray	5		O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 755	3.1513	32 755
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 205)	3.4471	31 550
Simons, Thomas James	4, 5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 081	3.3281	2 042 291
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 196)	3.0018	2 040 095
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	373 942	3.1908	2 414 037
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(182 851)	3.1067	2 231 186
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	47 135	3.1908	2 278 321
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(23 056)	3.1067	2 255 265
Stewart, Donald Michael Godfrey	4		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 475	3.1908	79 867
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 175)	3.1067	76 692
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 057	3.1513	82 749
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 639)	3.4471	80 110
Waugh, Jason Douglas	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	40 562	3.3281	210 373
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	871	3.3281	211 244
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(21 737)	3.0018	189 507
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(476)	3.0018	189 031
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	277 441	3.1908	466 472
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	34 971	3.1908	501 443
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(135 666)	3.1067	365 777
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(17 109)	3.1067	348 668
Zinger, Kenneth Earl	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	40 562	3.3281	1 311 423
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(21 737)	3.0018	1 289 686
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	277 441	3.1908	1 567 127
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(135 666)	3.1067	1 431 461
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	34 971	3.1908	1 466 432

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(17 109)	3.1067	1 449 323
<i>Options</i>									
Nieboer, Craig Frederick	5		O	2016-03-15	D	50 - Attribution d'options	150 000	3.1000	150 000
Simons, Thomas James	4, 5		O	2016-03-15	D	50 - Attribution d'options	150 000	3.1000	150 000
Waugh, Jason Douglas	5		O	2016-03-15	D	50 - Attribution d'options	150 000	3.1000	150 000
West, Jason H.	4		O	2016-03-15	D	50 - Attribution d'options	60 000	3.1000	135 000
Zaid, Gene H.	7		O	2016-03-15	D	50 - Attribution d'options	60 000	3.1000	135 000
Zinger, Kenneth Earl	5		O	2016-03-15	D	50 - Attribution d'options	150 000	3.1000	150 000
<i>Restricted Share Units</i>									
Ahrens, Burton Joel	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 107	5.4400	37 615
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 475)	3.1908	55 178
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 057)	3.1513	49 121
		R	O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 038	3.3281	61 653
Boyer, Colin D	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 158	5.4400	39 974
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 475)	3.1908	57 537
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 057)	3.1513	51 480
		R	O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 038	3.3281	64 012
Carpenter, Rodney Lee	4, 6		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 158	5.4400	39 974
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 475)	3.1908	57 537
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 057)	3.1513	51 480
		R	O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 038	3.3281	64 012
Hooks, John Michael	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 158	5.4400	39 974
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 475)	3.1908	57 537
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 057)	3.1513	51 480
		R	O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 038	3.3281	64 012
Kitagawa, Kyle	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 664	5.4400	49 686
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(9 713)	3.1908	76 030
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 057)	3.1513	69 973
		R	O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	36 057	3.3281	85 743
Nieboer, Craig Frederick	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	24 344	5.4400	467 559
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(85 205)	3.3281	382 354
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(277 441)	3.1908	104 913
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(34 971)	3.1908	69 942
Pasieka, James Murray	5		O	2015-05-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 227	6.3650	
		M		2015-05-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 227	6.3650	12 413
		O		2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	610	5.4400	13 023
		O		2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 755)	3.1513	10 268
Scherman, Philip	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	709	5.4400	16 421
		R	O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 038	3.3281	40 459
Simons, Thomas James	4, 5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	27 044	5.4400	519 427
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 081)	3.3281	515 346
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(373 942)	3.1908	141 404
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(47 135)	3.1908	94 269
Stewart, Donald Michael Godfrey	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 158	3.3281	39 974
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 475)	3.1908	57 537
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 475)	3.1908	51 062
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 057)	3.1513	45 005
		R	O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 038	3.3281	64 012
Waugh, Jason Douglas	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	29 846	5.4400	423 788
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 562)	3.3281	383 226
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(871)	3.3281	382 355
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(277 441)	3.1908	104 914

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(34 971)	3.1908	69 943
West, Jason H.	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21 772	5.4400	191 382
Zaid, Gene H.	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21 772	5.4400	191 382
Zandee, Kenneth Dale	6, 5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 562	5.4400	52 255
Zinger, Kenneth Earl	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	22 021	5.4400	422 917
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 562)	3.3281	382 355
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(277 441)	3.1908	104 914
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(34 971)	3.1908	69 943
Canadian Natural Resources Limited									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bieber, Corey B.	5								
TD Waterhouse	PI		O	2016-03-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	36.0200	95 076*
Cusson, Réal, Michel	5		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	36.7000	713 660*
Laut, Stephen W.	5		O	2015-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 441	35.9200	2 219 401
			O	2015-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 154	33.3195	2 350 916
			O	2015-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 177	41.3983	2 355 093
			O	2015-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 178	33.0976	2 360 271
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 809	30.2837	2 362 080
Stauth, Scott Gerald	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	10 000	28.0600	41 954
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	36.2800	31 954
			O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	10 000	28.7400	41 954
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	36.2800	31 954
<i>Options</i>									
Stauth, Scott Gerald	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	28.0600	525 000
			O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	28.7400	515 000
Canadian Utilities Limited									
<i>Droits 47.29 (SAR)</i>									
Werth, Susan R	6		O	2016-03-21	D	59 - Exercice au comptant	(4 000)	36.3100	0
<i>Droits 49.47 (SAR)</i>									
Werth, Susan R	6		O	2016-03-21	D	59 - Exercice au comptant	(3 000)	36.3100	0
Canadian Western Bank									
<i>Actions ordinaires</i>									
Blackett, Kelly St. Clair	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 650	26.8300	3 450
Davies, Diane Marie	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 104	26.8300	1 104
Hughes, Keith Douglas	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	723	26.8300	2 123
Reid, Ian MacNevin	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	284		9 338
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Bellstedt, Albrecht Wilhelm Albert	4		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	417	23.9770	8 987
Bibby, Andrew John	4		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	417	23.9770	4 574
Hohol, Linda Margaret Owerri	4		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	417	23.9770	6 805
Manning, Robert Adrian	4		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	417	23.9770	11 816
Morgan-Silvester, Sarah Alyson	4		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	417	23.9770	2 900
Phillips, Robert L.	4		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	417	23.9770	8 987
Protti, Raymond Joseph	4		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	417	23.9770	8 987
Reid, Ian MacNevin	4		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	834	23.9770	14 316
Riley, Sanford	4		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	834	23.9770	13 058
Rowe, Alan Macdonald	4		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	834	23.9770	18 035
<i>Droits Performance Share Units</i>									
Blackett, Kelly St. Clair	5		O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 837		10 860
Hughes, Keith Douglas	5		O	2015-05-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 784		2 784
<i>Droits Restricted Share Units</i>									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Blackett, Kelly St. Clair	5		O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 156		8 997
			O	2015-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(2 070)		6 927
Davies, Diane Marie	5		O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 542		8 083
			O	2015-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(2 419)		5 664
Hughes, Keith Douglas	5		O	2015-05-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 410		3 410
Options									
Blackett, Kelly St. Clair	5		O	2015-03-13	D	50 - Attribution d'options	26 927		64 894
Canexus Corporation									
Actions ordinaires									
Beacon, Dean	5		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 601	1.2499	41 788
Bourgeois, Brian Paul	5		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	14 785	1.2499	70 785
dos Santos, Pericles	7		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	13 756	1.2499	82 498
Houston, Nancy Patricia	5		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 191	1.2499	23 082
McLellan, Richard Thomas	5		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	7 456	1.2499	7 895
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 456)	1.3214	439
Van Shaik, James Grant	5		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 924	1.2499	40 357
Wonnacott, Doug	4, 5		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	22 963	1.2499	67 828
Performance Share Units									
Beacon, Dean	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	76 100	1.2800	119 214
Bourgeois, Brian Paul	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	76 400	1.2800	126 767
dos Santos, Pericles	7		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	46 900	1.2800	94 206
Houston, Nancy Patricia	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	46 800	1.2800	76 091
Van Shaik, James Grant	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	42 900	1.2800	65 346
Wonnacott, Doug	4, 5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	288 100	1.2800	452 609
Wonnick, Ross Gordon Campbell	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	50 700	1.2800	84 281
Restricted Share Units									
Beacon, Dean	5		O	2016-03-17	D	59 - Exercice au comptant	(4 249)	1.2499	38 865
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 601)	1.2499	34 264
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	76 100	1.2800	110 364
Bourgeois, Brian Paul	5		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(14 785)	1.2499	29 189
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	76 400	1.2800	105 589
dos Santos, Pericles	7		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 756)	1.2499	27 157
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	46 900	1.2800	74 057
Houston, Nancy Patricia	5		O	2016-03-17	D	59 - Exercice au comptant	(3 869)	1.2499	23 614
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 191)	1.2499	19 423
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	46 800	1.2800	66 223
McLellan, Richard Thomas	5		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 456)	1.2499	39 681
			O	2016-03-17	D	59 - Exercice au comptant	(8 391)	1.2499	31 290
Van Shaik, James Grant	5		O	2016-03-17	D	59 - Exercice au comptant	(3 623)		18 823
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 924)		14 899
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	42 900	1.2800	57 799
Wonnacott, Doug	4, 5		O	2016-03-17	D	59 - Exercice au comptant	(21 198)	1.2499	132 120
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(22 963)	1.2499	109 157
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	288 100	1.2800	397 257
Wonnick, Ross Gordon Campbell	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	50 700	1.2800	84 281
Canfor Pulp Products Inc.									
Actions ordinaires									
Canfor Pulp Products Inc.	1		O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	7 791	12.0055	128 281*
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	8 291	12.1585	136 572*
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	192 900	11.9801	329 472*
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	8 491	12.1317	337 963*

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	10 891	12.0717	348 854*
Canoe EIT Income Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
Chernoff, M. Bruce	4, 3								
Alpine Capital Corp.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	99 116	11.1300	804 431
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (99 116)	11.3500		705 315
Chernoff Charitable Foundation	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	561	11.1300	4 554
			O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (561)	11.3500		3 993
Kai Commercial Trust	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 646	11.1300	62 059
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (7 646)	11.3500		54 413
RRSP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21 881	11.1300	177 587
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (21 881)	11.3500		155 706
Canso Credit Income Fund									
<i>Parts Class A Units</i>									
Canso Investment Counsel Ltd.	7								
Canso Partners Fund	PI		O	2016-03-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	10.0960	219 652
			O	2016-03-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	10.0600	220 152
Canso Select Opportunities Fund									
<i>Parts Class A</i>									
Canso Investment Counsel Ltd.	7								
Canso Partners II Fund	PI		O	2016-03-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	8.6000	93 800
			O	2016-03-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 400	8.6074	102 200
Capstone Infrastructure Corporation									
<i>Deferred Share Units</i>									
Bernstein, Michael	4, 5		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	55 640		55 640
Bittan, Jack	5		O	2011-04-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 697		3 697
Cardinal Energy Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hyde, Tim	5								
Audra Hyde	PI		O	2016-03-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(5 000)	9.8300	124 355
Ratushny, M. Scott	4, 5		O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	9.2800	1 229 080
			O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	9.5200	1 219 080
Smith, James Cameron	4		O	2016-03-17	D	54 - Exercice de bons de souscription	6 578		164 079
<i>Bons de souscription</i>									
Smith, James Cameron	4		O	2016-03-17	D	54 - Exercice de bons de souscription	(5 833)	3.0000	5 833*
Cargojet Inc.									
<i>Variable Voting Shares</i>									
Crane, James Robert Crane	4		O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	26.9600	1 383*
Caribbean Utilities Company, Ltd.									
<i>Actions ordinaires Class A Ordinary Shares</i>									
Thomson, Peter A.	4								
Point Farm Holdings Ltd.	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	825	10.8100USD	35 490
<i>Performance Share Units</i>									
Hew, J.F. Richard	4, 5		O	2016-03-16	D	97 - Autre	5 000		20 000
			O	2016-03-16	D	97 - Autre	(5 000)		15 000
Lawrence, Letitia	5		O	2016-03-16	D	97 - Autre	2 500		10 000
			O	2016-03-16	D	97 - Autre	(2 500)		7 500
Watler, David	5		O	2016-03-16	D	97 - Autre	2 500		10 000
			O	2016-03-16	D	97 - Autre	(2 500)		7 500
Cascades inc.									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cascades inc.	1		O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	35 800	8.5600	35 800
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(35 800)		0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	50 600	8.5900	50 600
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(50 600)		0
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	52 723	8.6300	52 723
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(52 723)		0
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	51 423	8.6800	51 423
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(51 423)		0
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	53 000	8.6900	53 000
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(53 000)		0
Lemaire, Laurent	4, 3								
Gestion Laurent Lemaire inc.	PI		O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	8.9700	12 005 855
			O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 100	8.6000	12 007 955
		R	O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	8.7400	12 010 455
			O	2016-03-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	8.6700	12 010 855
Cenovus Energy Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Alden, Gary Marvin	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 3		15.3300USD	179
Hofstetter, Larry Allen	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 2 777		15.0500USD	3 425
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1		15.0500USD	3 426
<i>Restricted Share Units</i>									
Alden, Gary Marvin	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 88		19.8800	2 113
Hofstetter, Larry Allen	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 88		19.8800	2 113
Cervus Equipment Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Muth, Randall Walter	5								
Randy Muth RRSP	PI		O	2016-03-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 300	10.4700	30 230
<i>Actions ordinaires Deferred Shares</i>									
Bell, Don	4		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 425	12.3700	12 661
Benke, Larry Max	4		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 425	12.3700	8 959
Collicutt, Steven Myles	4		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 425	12.3700	13 562
Cosby, Stella	5		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 120	12.3700	8 906
Drake, Graham	4		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 084	12.3700	47 454*
Hnatiw, Frederick Charles	5		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 451	12.3700	22 854
Johnson, Calvin Lorne	5		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 387	12.3700	62 762
Lacey, Peter Alan	4, 5, 3		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 173	12.3700	30 627
Lekatsas, Angela S.	4		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 425	12.3700	5 902
Leonard, Corey	5		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 084		89 549
Muth, Randall Walter	5		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 796	12.3700	85 136
Chartwell Retirement Residences									
<i>Parts de fiducie</i>									
Schwartz, Thomas	4		O	2016-01-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 37		11.8993	22 160
			O	2016-02-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 37		11.8430	22 197
Megaview Diversified Holdings Inc.	PI		O	2016-01-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 18		11.8993	5 017
			O	2016-02-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 19		11.8430	5 036
Choice Properties Real Estate Investment Trust									
<i>Options</i>									
Williams, David Evan	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	10.6100	163 080
			O	2016-03-18	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	10.6100	162 080
<i>Parts de fiducie</i>									
Williams, David Evan	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	5 000	10.6100	5 786

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-18	D	51 - Exercice d'options	1 000	10.6100	1 786
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	12.5720	786
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	12.5750	786
Cineplex Inc.									
<i>Deferred Share Units</i>									
Banks, Jordan	4		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	451		5 738
Bruce, Robert W.	4		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	451		12 259
Dea, Joan	4		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	338		10 048
Greenberg, Ian	4		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	451		12 257
Marwah, Sarabjit	4		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	526		13 372
Munk, Anthony	4		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	451		7 324
Sonshine, Edward	4		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	451		13 767
Stacey, Robert Joseph	4		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	276		7 809
Yaffe, Phyllis	4		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	376		9 745
<i>Options</i>									
Jacob, Ellis	4, 5		O	2016-03-17	D	59 - Exercice au comptant	(18 697)	49.9800	845 069
			O	2016-03-21	D	59 - Exercice au comptant	(20 000)	50.1200	825 069
<i>Performance Share Units</i>									
Briant, Heather	5		O	2016-03-14	D	59 - Exercice au comptant	(3 873)	49.1000	8 069
Fitzgerald, Anne Tunstall	5		O	2016-03-14	D	59 - Exercice au comptant	(4 041)	49.1000	8 499
Jacob, Ellis	4, 5		O	2016-03-14	D	59 - Exercice au comptant	(37 197)	49.1000	130 761
Kennedy, Michael	5		O	2016-03-14	D	59 - Exercice au comptant	(6 733)	49.1000	13 527
Kent, Jeff	5		O	2016-03-14	D	59 - Exercice au comptant	(6 418)	49.1000	13 108
Legault, Lorraine Marie	5		O	2016-03-14	D	59 - Exercice au comptant	(1 663)	49.1000	3 546
Mandryk, Suzanna	5		O	2016-03-14	D	59 - Exercice au comptant	(3 634)	49.1000	7 546
McGrath, Daniel F.	5		O	2016-03-14	D	59 - Exercice au comptant	(14 907)	49.1000	34 273
Nelson, Gordon	5		O	2016-03-14	D	59 - Exercice au comptant	(10 101)	49.1000	22 456
Nonis, Paul	5		O	2016-03-14	D	59 - Exercice au comptant	(3 634)	49.1000	7 563
Sautter, George	5		O	2016-03-14	D	59 - Exercice au comptant	(3 461)	49.1000	7 155
Stanghieri, Fabrizio	5		O	2016-03-14	D	59 - Exercice au comptant	(3 367)	49.1000	7 218
Cipher Pharmaceuticals Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Aigner, Stefan	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 033	5.3400	19 447
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 500		20 947
Angaritis, Linda Melanie	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	410		1 188
Blythe, Louis	5		O	2015-05-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	400		400
Bulger, Lynne Cheryl	5		O	2015-01-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	391		391
Chypyha, Joan	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	150	5.3400	1 917
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	843		2 760
Claypool, William	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 390	5.3400	159 981
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 500		161 481
Evans, Norman Charles	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	859		34 281
McDole, Gerald P.	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	599	5.3400	73 706
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 500		75 206
Mull, John	3								
1207407 Ontario Limited	PI		O	2016-03-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 000	6.0500	9 360 650
O'Brien, Shawn Patrick	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	492	5.3400	42 125
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 294		44 419
Rosenberger, Brian	5		O	2015-05-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	577		577

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Spina, Mark	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	225	4.0700USD	2 037
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	529		2 566
Weiler, Peter John	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	391		3 100
Wellner, Thomas Gordon	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 772	5.3400	7 815
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 500		9 315
Wiseman, Stephen R.	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 550	5.3400	10 378
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 500		11 878
Restricted Share Units									
Aigner, Stefan	4		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 500)		1 500
Angaritis, Linda Melanie	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(410)		5 012
Blythe, Louis	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(400)		4 849
Bulger, Lynne Cheryl	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(391)		4 769
Chypyha, Joan	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(843)		10 962
Claypool, William	4		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 500)		1 500
Evans, Norman Charles	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(859)		11 148
McDole, Gerald P.	4		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 500)		1 500
O'Brien, Shawn Patrick	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 294)		31 158
Rosenberger, Brian	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(577)		11 642
Spina, Mark	7		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(529)		7 463
Weiler, Peter John	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(391)		4 754
Wellner, Thomas Gordon	4		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 500)		1 500
Wiseman, Stephen R.	4		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 500)		1 500
CO2 Solutions Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Fradette, Louis	5		O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	41 670	0.1500	339 945
<i>Bons de souscription</i>									
Fradette, Louis	5		O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(41 670)	0.1500	250 146
Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cory, Michael A	5		O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	122	81.7300	21 058
Finn, Sean	5		O	2016-02-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 440)	78.1802	
			M	2016-02-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 440)	78.1802	30 973
			O	2016-03-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 300)	79.8530	
			M	2016-03-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 300)	79.8530	24 673
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 415)	81.3450	17 258
Concordia Healthcare Corp. (formerly Mercari Acquisition Corp.)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Kupinsky, Jordan	4								
HJR 2013 Family Trust	PI		O	2016-03-18	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(435 895)	37.9300	0
Pride Partnership	PI		O	2016-03-18	I	90 - Changements relatifs à la propriété	435 895	37.9300	630 432
Constellation Software Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Anzarouth, Bernard	5		O	2016-03-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	609	549.3900	
			M	2016-03-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	433	549.3900	143 966*
			O	2016-03-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4	543.7300	143 970*
			O	2016-03-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5	518.9200	143 975*
Computershare Trust Company - RRSP	PI		O	2016-03-18	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	158	549.3900	2 582*
Computershare Trust Company - TFSA	PI		O	2016-03-18	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	18	549.3900	181*
Hayes, Meredith Hall	4								
computershare	PI		O	2016-03-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	150	549.3900	540
Copper North Mining Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Corporation Éléments Critiques									
<i>Options</i>									
Meade, Harlan Donnley	4, 5		O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.0250	3 278 000
Corporation Minière Cyprium (anciennement Ressources Freyja Inc.)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Laurin, Nathalie	5		O	2016-03-18	D	52 - Expiration d'options	(300 000)	0.3000	200 000
Lavallée, Jean-Raymond	4		O	2016-03-21	D	52 - Expiration d'options	(250 000)	0.3000	400 000
Lavallée, Jean-Sébastien	4, 5		O	2016-03-21	D	52 - Expiration d'options	(600 000)	0.3000	1 100 000
Corporation Minière Golden Share									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lambert, Alain	4, 5								
Fiducie Famille Alain Lambert	PI		O	2016-03-11	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(677 000)	0.0650	375 500
Crescent Point Energy Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Christie, Derek Wayne	5								
RESP	PI		O	2016-01-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 10	12.9019		1 332
			O	2016-02-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 9	13.8179		1 341
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 7	17.2757		1 348
RRSP	PI		O	2016-01-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 105	12.9019		13 781
			O	2016-02-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 99	13.8179		13 880
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 80	17.2757		13 960
Spousal RRSP	PI		O	2016-01-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 76	12.9019		9 984
			O	2016-02-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 72	13.8179		10 056
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 58	17.2757		10 114
Stangl, Trent Terry	5		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	18.6601	198 838
DAVIDsTEA INC.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Borgen, Luis	5		O	2015-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	14 032	0.7700	14 032
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 472)	12.0000USD	12 560
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(60)	12.0100USD	12 500
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	12.0150USD	11 200
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	12.0200USD	10 300
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(612)	12.0300USD	9 688
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(488)	12.0400USD	9 200
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	12.0500USD	8 700
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	12.0600USD	8 600
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	12.0650USD	8 400
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	12.0700USD	8 100
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(204)	12.0800USD	7 896
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(596)	12.0900USD	7 300
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	12.0975USD	7 000
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	12.1000USD	6 800
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	12.1200USD	6 500
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	12.1300USD	6 400
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	12.1350USD	5 900
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	12.1400USD	5 600
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	12.1500USD	4 300
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	12.1550USD	3 900
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	12.1600USD	3 500

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	12.1700USD	2 900
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	12.1800USD	2 500
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	12.1900USD	1 300
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	12.2050USD	1 100
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(361)	12.2100USD	739
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(439)	12.2200USD	300
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	12.2300USD	100
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	12.2400USD	0
			O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	4 736	0.7700	4 736
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	12.1300USD	4 536
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	12.1200USD	4 236
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	12.1100USD	3 536
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	12.1000USD	3 136
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	12.0900USD	2 836
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	12.0800USD	2 736
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(205)	12.0700USD	2 531
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	12.0600USD	1 931
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(617)	12.0500USD	1 314
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(290)	12.0400USD	1 024
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(246)	12.0300USD	778
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(260)	12.0200USD	518
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(94)	12.0100USD	424
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(424)	12.0000USD	0
			O	2016-03-18	D	51 - Exercice d'options	5 960	0.7700	5 960
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 350)	12.0300USD	4 610
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 800)	12.0200USD	1 810
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	12.0100USD	1 410
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 410)	12.0000USD	0
Options									
Borgen, Luis	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(14 032)	0.7700	338 105
			O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(4 736)	0.7700	333 369
			O	2016-03-18	D	51 - Exercice d'options	(5 960)	0.7700	327 409
DELPHI ENERGY CORP.									
Actions ordinaires									
Batteke, Hugo	5		O	2016-03-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8 152	0.7200	336 295
Galvin, Michael	5		O	2016-03-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8 537	0.7200	145 149
Hume, Rod Allan	5		O	2016-03-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	9 485	0.7200	301 431
Kohlhammer, Brian	5		O	2016-03-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10 079	0.7200	224 302
Reid, David James	4, 5		O	2016-03-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	11 857	0.7200	828 111
Denison Mines Corp.									
Options									
Bae, Hyung Mun	4		O	2016-02-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-11	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.6400	50 000
Edgar, Brian Douglas	4		O	2016-03-10	D	52 - Expiration d'options	(40 000)		190 000
McDonald, Gabriel Ernst	5		O	2016-03-12	D	50 - Attribution d'options	260 300		463 300*
Schoonderwoerd, Michael James	5	R	O	2016-03-11	D	50 - Attribution d'options	70 000		424 800*
			R	2016-03-11	D	50 - Attribution d'options	56 550		481 350*
			O	2016-03-10	D	52 - Expiration d'options	(48 000)	3.1900	354 800
Verran, Dale	5		O	2016-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-11	D	50 - Attribution d'options	63 000	0.6400	63 000
DHX Media Ltd.									
Common Voting Shares									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Emetteur									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
Drisdell, Deborah Ann	4		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	7.1600	500
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	7.2500	1 000
Machum, Donald Geoffrey	4		O	2016-03-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	7.4400	105 436
			O	2016-03-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15	7.4700	105 451
Difference Capital Financial Inc.									
<i>Options</i>									
Albright, John	4		O	2012-06-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	100 000		100 000
Astle, Thomas Blair	8		O	2013-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	350 000		350 000
Duong, Victor Thang Duc	5		O	2015-06-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	250 000		250 000
Kneis, Henry Alexander	4, 5		O	2012-05-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	400 000		400 000
Lalani, Riyaz	4		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	100 000		100 000
Marks, Jason Alan	4		O	2015-06-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	100 000		100 000
Wekerle, Michael A.	4, 3		O	2012-05-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	100 000		100 000
DirectCash Payments Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Smith, Jeffrey	4, 5, 3		O	2016-03-18	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(1 624 828)		252 586
			O	2016-03-18	D	90 - Changements relatifs à la propriété	292 921		545 507
Atlantis Financial Corp.	PI		O	2016-03-18	I	90 - Changements relatifs à la propriété	1 624 828		2 422 921
			O	2016-03-18	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(292 921)		2 130 000
Dream Global Real Estate Investment Trust									
<i>Droits Deferred Trust Units</i>									
Gulliver, Rene Douglas	5		O	2016-03-18	D	51 - Exercice d'options	(7 800)		41 893
			O	2016-03-18	D	51 - Exercice d'options	(3 200)		38 693
<i>Parts</i>									
Gulliver, Rene Douglas	5		O	2016-03-18	D	51 - Exercice d'options	7 800		11 800
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 800)	8.7283	4 000
			O	2016-03-18	D	51 - Exercice d'options	3 200		7 200
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 200)	8.7306	4 000
Sullivan, John	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	25 371		125 371
Dream Industrial Real Estate Investment Trust									
<i>Parts</i>									
GOODALL, ROBERT	4		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 198		18 121
1330378 Ontario Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10 553		69 647
2192357 Ontario Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	893		27 966
Romake Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	555		3 530
Dream Office Real Estate Investment Trust									
<i>Parts de fiduciaire Series A</i>									
GOODALL, ROBERT	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 638		11 035
1330378 Ontario Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	656		4 020
Canadian Mortgage Capital Corporation	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 150		6 991
Romake Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	555		3 530
Dundee Precious Metals Inc.									
<i>Droits Performance Share Units</i>									
Dorfman, Michael Ryan	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 900		54 800
Garkov, Iliya	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	23 300		33 700

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Gosse, Richard	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 900		54 800
Howes, Richard Allan	4, 7, 5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	212 100		306 800
Hristov, Nikolay	7		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 900		54 800
Kyle, Hume	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	77 900		112 700
Lindsay, John	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 900		54 800
RAE, DAVID	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	84 800		122 700
Droits Restricted Share Units									
Dorfman, Michael Ryan	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 900		77 734
Garkov, Iliya	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	23 300		48 601
Gosse, Richard	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 900		77 734
Howes, Richard Allan	4, 7, 5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	212 100		485 385
Hristov, Nikolay	7		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 900		69 701
Kyle, Hume	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	77 900		163 167
Lindsay, John	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 900		63 867
RAE, DAVID	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	84 800		156 368
Options									
Dorfman, Michael Ryan	5		O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	48 100		332 300
Garkov, Iliya	5		O	2015-05-06	D	52 - Expiration d'options	(38 800)		152 000
			O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	29 600		181 600
Gillin, Robert Peter Charles	4		O	2015-03-28	D	52 - Expiration d'options	(50 000)		59 000
			O	2015-05-06	D	52 - Expiration d'options	(10 000)		49 000
			O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	10 000		59 000
Goodman, Jonathan Carter	4, 6, 5		O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	59 267	2.2100	524 147
			O	2015-05-06	D	52 - Expiration d'options	(250 000)	4.0000	464 880
Gosse, Richard	5		O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	48 100		239 800
Howes, Richard Allan	4, 7, 5		O	2015-05-06	D	52 - Expiration d'options	(100 000)		960 674
			O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	269 397		1 230 071
Hristov, Nikolay	7		O	2015-05-06	D	52 - Expiration d'options	(14 000)		178 500
			O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	48 100		226 600
John, William Murray	4		O	2015-05-06	D	52 - Expiration d'options	(10 000)		49 000
			O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	10 000		59 000
Kinsman, Jeremy	4		O	2015-05-06	D	52 - Expiration d'options	(10 000)	4.0000	49 000
			O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	10 000		59 000
Kyle, Hume	5		O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	99 000		663 700
Lindsay, John	5		O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	48 100		174 900
MacRae, Garth A. C.	4		O	2015-05-06	D	52 - Expiration d'options	(10 000)		49 000
			O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	10 000		59 000
Nixon, Peter	4		O	2015-05-06	D	52 - Expiration d'options	(10 000)		49 000
			O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	10 000		59 000
RAE, DAVID	5		O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	107 800		473 200
Tawil, Marie-Anne	4		O	2015-11-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	10 000		10 000
Walsh, Anthony P.	3		O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	10 000	2.2100	49 000
Young, Donald Walter	4		O	2015-05-06	D	52 - Expiration d'options	(35 000)	4.0000	49 000
			O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	10 000	2.2100	59 000
East Africa Metals Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Waller, Sean Ivor	4		O	2016-03-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			7 174
Deborah J. McLean	PI		O	2016-03-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 300
SW Project Management	PI		O	2016-03-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 333
East Coast Investment Grade Income Fund									
<i>Parts</i>									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Echelon Financial Holdings Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cymbria Corporation	3		O	2016-03-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	620 000	13.4500	620 000
Element Financial Corporation									
<i>Performance Share Units</i>									
Hudson, Todd Charles	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 511	15.0698	
			M	2016-03-14	D	59 - Exercice au comptant	(8 511)	15.0698	8 484
Keilty, Thomas	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 318	15.0698	
			M	2016-03-14	D	59 - Exercice au comptant	(16 318)	15.0698	7 940
Yeldejian, John	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 927	15.0698	
			M	2016-03-14	D	59 - Exercice au comptant	(9 927)	15.0698	1 577
Enbridge Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Balko, Jody	7		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	15 100	20.2100	24 786
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 100)	50.4800	9 686
Kelln, Leigh Dawn	5		O	2016-03-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 3		43.7800	1 294
			O	2016-03-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 46		53.7300	1 340
Maki, Mark Andrew	7		O	2016-03-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 332		50.2000	30 773
Scotia McLeod RRSP	PI		O	2016-03-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 31		50.2000	853
T. Rowe Price 401[K]	PI		O	2016-03-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 871		38.9200USD	14 571
Neyland, Stephen James	7		O	2016-03-03	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 634		38.9300USD	8 823
T. Rowe Price 401(K)	PI		O	2016-03-03	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 10		26.4600	
Ramos, William Mario	6		M	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 164		26.4600USD	3 255
RRSP	PI		O	2016-03-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 3 967		37.8100	
			M	2016-03-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 3 967		37.8100USD	
			M'	2016-03-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 967	37.8100USD	7 343
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 121		55.5100	3 376
Wuori, Stephen John	5		O	2016-01-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 4		47.4200	443 733
			O	2016-03-21	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(258)	47.4200	443 475
			O	2016-03-21	D	90 - Changements relatifs à la propriété	258	47.4200	443 733
T. Rowe Price (401[K])	PI		O	2016-03-03	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 90		38.9200USD	2 409
<i>Droits - 2013 Performance Units (PUs) - December 31, 2015 Expiry</i>									
Wuori, Stephen John	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 437			16 628
			O	2016-03-21	D	59 - Exercice au comptant	(12 933)		3 695
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(3 695)		0
<i>Droits - 2014 Performance Units (PUs) - December 31, 2016 Expiry</i>									
Maki, Mark Andrew	7		O	2016-03-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 269			5 499
Neyland, Stephen James	7		O	2016-03-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 133			2 722
Ramos, William Mario	6		O	2016-03-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 39			1 634
Wuori, Stephen John	5		O	2016-03-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 42			1 130
<i>Droits - 2015 Performance Units (PUs) - December 31, 2017 Expiry</i>									
Kelln, Leigh Dawn	5		O	2016-03-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 101			2 671
Maki, Mark Andrew	7		O	2016-03-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 142			3 760
Neyland, Stephen James	7		O	2016-03-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 67			1 770

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Ramos, William Mario	6		O	2016-03-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	17		1 362
<i>Droits 2014 Restricted Stock Units (RSUs) 35 mos maturity period</i>									
Kelln, Leigh Dawn	5		O	2016-03-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	61		1 614
<i>Droits 2016 Performance Units (PUs) - December 31, 2018 Expiry</i>									
Kelln, Leigh Dawn	5		O	2014-06-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-02-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 480		2 480
			O	2016-03-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	30		2 510
Maki, Mark Andrew	7		O	2003-02-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-02-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 920		5 920
			O	2016-03-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	69		5 989
Neyland, Stephen James	7		O	2010-10-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-02-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 160		2 160
			O	2016-03-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	25		2 185
Ramos, William Mario	6		O	2013-08-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 830		1 830
			O	2016-03-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	22		1 852
<i>Options \$20.21 (\$40.42) - February 19, 2018 Expiry</i>									
Balko, Jody	7		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(15 100)		15 100
<i>Options \$44.06 - March 1, 2026 Expiry</i>									
Kelln, Leigh Dawn	5		O	2014-06-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-02-29	D	50 - Attribution d'options	43 840	44.0600	43 840
Ramos, William Mario	6		O	2013-08-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-02-29	D	50 - Attribution d'options	34 340	44.0600	34 340
<i>Options USD \$32.56 - March 1, 2026 Expiry</i>									
Maki, Mark Andrew	7		O	2003-02-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-02-29	D	50 - Attribution d'options	84 530	32.5600USD	84 530
Neyland, Stephen James	7		O	2010-10-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-02-29	D	50 - Attribution d'options	29 350	32.5600USD	29 350
Enbridge Income Fund									
<i>Trust Units</i>									
Enbridge Income Fund Holdings Inc.	3		O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	54 049	29.6300	97 362 435
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	273	30.2300	97 362 708
Enbridge Income Fund Holdings Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Enbridge Inc.	3		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10 757	29.6300	19 377 090
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	54	30.2300	19 377 144
Encana Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Greager, Eric Thomas	7		O	2016-03-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 313
401(k) Plan	PI		O	2016-03-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 355
Kimmitt, Russell Paul	7		O	2016-03-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 355
401 (K) Plan	PI		O	2016-03-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 355
<i>Billets U.S. 6.50 due August 15, 2034</i>									
Kimmitt, Russell Paul	7		O	2016-03-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 10.00
Broker Held	PI		O	2016-03-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 10.00
<i>Billets U.S. 6.50 due May 15, 2019</i>									
Kimmitt, Russell Paul	7		O	2016-03-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 10.00
Broker Held	PI		O	2016-03-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 10.00
<i>Restricted Share Units</i>									
Greager, Eric Thomas	7		O	2016-03-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			67 642
Kimmitt, Russell Paul	7		O	2016-03-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			44 096
<i>Rights - Performance Share Unit Plan</i>									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Emetteur									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
Greager, Eric Thomas	7		O	2016-03-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			107 591
Kimmit, Russell Paul	7		O	2016-03-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			74 308
<i>Shareholder Appreciation Rights</i>									
Greager, Eric Thomas	7		O	2016-03-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			136 214
Kimmit, Russell Paul	7		O	2016-03-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			123 045
Enerplus Corporation									
<i>Actions ordinaires (Deferred Share Plan ("DSU"))</i>									
Roane, Glen Dawson	4		O	2016-03-07	D	46 - Contrepartie de services	21 422	4.5500	
			M	2016-03-04	D	46 - Contrepartie de services	21 422	4.5515	
			M'	2016-03-04	D	46 - Contrepartie de services	17 138	4.5515	44 282
<i>Actions ordinaires (Performance Share Unit Plan ("PSU"))</i>									
Daniels, Raymond John	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	141 082	5.1467	262 192*
DUNDAS, Ian Charles	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	271 485	5.1467	497 372*
Fisher, Nathan Douglas	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	60 734	5.1467	
			M	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	60 734	5.1467USD	93 568*
Fitzgerald, Daniel John	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	47 816	5.1467	71 328*
Hoffman, John Edward	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	57 106	5.1467	81 916*
Jenson Labrie, Jodine Julene	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	112 135	5.1467	170 606*
Le Dain, Eric G.C.	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	141 230	5.1467	256 860*
MCCOY, David	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	57 511	5.1467	115 239*
McLaughlin, Edward	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	86 708	5.1467	
			M	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	86 708	5.1467USD	157 955*
Morihira, Shaina Brianne	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	23 899	5.1467	30 814*
Ower, Lisa Marie	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	47 692	5.1467	83 661*
<i>Actions ordinaires (Restricted Share Unit Plan ("RSU"))</i>									
Daniels, Raymond John	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	58 509	4.1367	78 407*
DUNDAS, Ian Charles	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	112 590	4.1367	149 830*
Fisher, Nathan Douglas	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 727	4.1367	
			M	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 727	4.1367USD	30 855*
Fitzgerald, Daniel John	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 830	4.1367	24 244*
Hoffman, John Edward	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	23 683	4.1367	33 739*
Jenson Labrie, Jodine Julene	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	46 504	4.1367	57 180*
Le Dain, Eric G.C.	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	58 571	4.1367	77 683*
MCCOY, David	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	23 851	4.1367	33 142*
McLaughlin, Edward	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	35 302	4.1367	
			M	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	35 302	4.1367USD	47 873*
Morihira, Shaina Brianne	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 911	4.1367	22 239*
Ower, Lisa Marie	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 779	4.1367	24 006*
Equitable Group Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Moor, Andrew	5		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	54.5000	39 855
Equitorial Exploration Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bal, Jatinder Singh	1		O	2015-12-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200 000	0.0550	200 000
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.0550	300 000
Exchange Income Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Filmon, Gary	4								
Gary Filmon RRIF	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 1 668		22.7400	50 496
Gary's Margin Acct	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 352		22.7400	4 642
Exco Technologies Limited									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Emetteur									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Deferred Share Units</i>									
Kernaghan, Edward Hume	4		O	2016-03-16	D	97 - Autre	993		19 544
EXPLOR RESOURCES INC.									
<i>Options</i>									
Carter, Geoffrey Stovold	4		O	2016-03-16	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.1500	350 000
Challis, Jonathan	4		O	2016-03-16	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.1500	400 000
Colantonio, Mario, Santino	4		O	2016-03-16	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.1500	410 000
Dupont, Chris	4, 5		O	2016-03-16	D	50 - Attribution d'options	1 000 000	0.1500	3 400 000
Godard, Julie	5		O	2016-03-16	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.1500	340 000
Merkel, Gerhard	4		O	2016-03-16	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.1500	100 000
Tremblay, Rodrigue	5		O	2016-03-16	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.1500	225 000
Exploration Dios Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Girard, Marie-José	4, 5		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 000	0.0800	2 360 721
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.0850	2 364 721
Exploration Knick inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bryce, Robert	4		O	2016-03-23	D	99 - Correction d'information	(4 000)		346 000
several trust accounts for grandchildren	PI		O	2013-08-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-23	I	99 - Correction d'information	4 000		4 000
Exploration Puma Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cordick, Arness William Ross	4, 3		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	66 000	0.0600	12 025 000
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	0.0650	12 034 000
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0600	12 039 000
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0650	12 044 000
Gagné, Dominique	4								
REER	PI		O	2016-03-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.0700	254 978
Robillard, Marcel	4, 5		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0600	1 150 250
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0650	1 155 250
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0600	1 165 250
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0650	1 170 250
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0700	1 175 250
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0650	1 180 250
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0650	1 185 250
			O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.0650	1 188 250
			O	2016-03-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.0700	1 191 250
			O	2016-03-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.0700	1 194 250
Extendicare Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hutzel, Benjamin John	4		O	2012-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2012-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			525 000
			R	2013-02-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	7.8400	500 000
			R	2013-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	8.1300	475 000
			R	2013-04-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	8.2500	450 000
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	9.3000	425 000
Fairfax Financial Holdings Limited									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Barnard, Andrew	2		O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(951)	537.4500USD	49 387
			O	2016-03-14	D	97 - Autre	4 621	541.0400USD	54 008
Young, Brian David	7		O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(557)	537.4500USD	28 117
			O	2016-03-14	D	97 - Autre	4 621		32 738

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Options									
Bradstreet, F. Brian	7		O	2016-03-16	D	50 - Attribution d'options	345	725.0000	7 389
Lace, Roger	7		O	2016-03-16	D	50 - Attribution d'options	689	725.0000	5 434
Fairfax India Holdings Corporation									
<i>Actions à droit de vote multiple</i>									
Fairfax Financial Holdings Limited	3								
RiverStone Insurance (UK) Limited	PI		O	2016-03-16	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(2 000 000)	9.9700USD	0
RiverStone Insurance Limited	PI		O	2015-01-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-16	I	90 - Changements relatifs à la propriété	2 000 000	9.9700USD	2 000 000
Fiducie dactifs durables non traditionnels Dream									
<i>Parts</i>									
Dream Asset Management Corporation	5								
Dream Unlimited Corp.	PI		O	2016-03-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 700	5.5589	4 006 800
			O	2016-03-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 200	5.5007	4 014 000
			O	2016-03-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 000	5.4294	4 030 000
			O	2016-03-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 000	5.3948	4 044 000
			O	2016-03-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	22 200	5.4039	4 066 200
Dream Hard Asset Alternatives Trust	1		O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	6 222	5.5242	6 222
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(6 222)		0
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	7 000	5.4857	7 000
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(7 000)		0
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	5 022	5.4017	5 022
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(5 022)		0
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	6 022	5.3833	6 022
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(6 022)		0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	9 522	5.3610	9 522
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(9 522)		0
Financière Sun Life inc.									
<i>Parts Sun Shares</i>									
Fishbein, Daniel	5		O	2016-03-17	D	59 - Exercice au comptant	(9 554)	41.2600	71 260
Finning International Inc.									
<i>Parts Deferred Share Units</i>									
Awad, Marcelo	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	113	19.0100	11 930
			O	2016-03-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 140	19.5156	13 070
Carter, James Edward Clark	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	471	19.0100	49 549
			O	2016-03-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 345	19.5156	50 894
Cote, Jacynthe	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	83	19.0100	8 720
			O	2016-03-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 025	19.5156	9 745
Hale, Mona	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	13	19.0100	1 361
Harrod, Darcy Joel	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	45	19.0100	4 776
Hartery, Nicholas	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	107	19.0100	11 300
			O	2016-03-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 102	19.5156	12 402
Hiley, Chad, Stephen	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	10	19.0100	1 059
Levenick, Stuart L.	4		O	2016-02-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	521	19.5156	521
Marks, Anna Pia	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	222	19.0100	23 301
Neveu, Kevin A.	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	102	19.0100	10 700
			O	2016-03-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 063	19.5156	11 763
O'Neill, Kathleen M.	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	422	19.0100	44 340
			O	2016-03-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	621	19.5156	44 961
Parkes, Kevin	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	33	19.0100	3 497
Patterson, Christopher William	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	169	19.0100	17 767

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

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
Porteur inscrit									
Pollesel, John Joseph	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	31	19.0100	3 295
Primrose, David Francis Neil	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	45	19.0100	4 776
Reid, John McDonald	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	358	19.0100	37 676
Thomson, Scott	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	75	19.0100	7 939
Villegas, Juan Carlos	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	717	19.0100	83 900
Whitehead, Douglas William Geoffrey	4, 5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	629	19.0100	66 189
Wilson, Michael M.	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	206	19.0100	21 633
			O	2016-03-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 153	19.5156	22 786
First Capital Realty Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Menzies, Gregory	7, 5	R	O	2016-03-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	20.0095	29 287
		R	O	2016-03-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	19.9818	27 287
<i>Deferred Share Units</i>									
Hagan, Jon Naim	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 5 730	18.6800		75 874
Katzman, Chaim	4, 7, 6, 3		O	2003-04-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 4 369	18.7100		4 369
Kimberley, Allan Scott	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 4 655	18.6800		6 941
McArthur, Susan J.	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 6 462	18.6800		51 557
McDonnell, Bernard J.	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 8 264	18.6800		81 098
Stephen, Andrea	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 5 284	18.6800		21 509
<i>Parts Restricted Share Units</i>									
Agourias, Eleftheria	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 500			3 000
Brekken, Kay	7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 346			10 096
Chouinard, Roger	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 968			20 426
Katzman, Chaim	4, 7, 6, 3		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 2 883			51 843
Levy, Sandra Elizabeth	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 18			1 641
McDougald, Maryanne	7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 014			21 753
Menzies, Gregory	7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 047			1 047
Paul, Adam Elliot	4, 7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 4 105			100 291
Segal, Dori	4, 6, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 3 786			84 565
Shpigel, Jodi	7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 733			18 145
First Majestic Silver Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Davila, Ramon	4		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(55 000)	6.0000USD	320 000
Pezzotti, Tony	4		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	8.5000	238 956
First National Financial Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
First National Securities Corporation	3		O	2016-03-22	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(20 000)	25.4500	17 616 879
FNSC Holdings Inc.	3		O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	25.4500	6 422 096
PITKIN, WILLIAM	7		O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	25.0000	30 000
Smith, Stephen	4, 7, 5								
First National Securities Corporation	PI		O	2016-03-22	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(20 000)	25.4500	17 616 879
FNSC Holdings Inc.	PI		O	2016-03-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	25.4500	6 422 096
<i>Actions privilégiées FN.P.R.A</i>									
Tawse, Moray	4, 7, 5								
Webcom Pension Plan	PI		O	2016-03-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	10.1500	140 500
Fonds de placement immobilier Cominar									
<i>Parts de fiducie</i>									
Bell, Mary-Ann	4		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	17.0000	7 845
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	655	16.9000	8 500
			O	2016-01-06	D	35 - Dividende en actions	54	14.2300	6 345
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels Canadien									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
<i>Droits Deferred Units</i>									
Burke, Harold	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 088			23 987
Ehrlich, David	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 5 961			17 522
Harris, Paul	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 7 231			47 236
Hawken, Edwin Francis	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 6 777			36 610
Sloan, John David	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 5 489			6 491
Stein, Michael	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 7 355			50 132
Todres, Elaine	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 5 894			15 964
<i>Droits Restricted Unit Rights</i>									
Cryer, Scott	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 385			34 037
Kennedy, Mark	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 4 750			114 078
MacPherson, Patricia	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 783			18 386
Pruzanski, Corinne	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 685			16 760
<i>Parts de fiducie</i>									
Cryer, Scott	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 566			4 768
Hawken, Edwin Francis	4		O	2016-03-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 800)	29.3800	47 983
			O	2016-03-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	29.3854	46 683
			O	2016-03-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	29.4000	46 283
			O	2016-03-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	29.4087	44 783
Kennedy, Mark	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 869			199 406
Pruzanski, Corinne	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 665			4 039
Schwartz, Thomas	4, 5		O	2016-01-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 136		25.1429	407 105
			O	2016-01-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 613		25.1428	407 718
			O	2016-02-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 126		27.2190	407 844
			O	2016-02-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 568		27.2196	408 412
1115915 Ontario Inc.	PI		O	2016-01-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 307		25.1428	76 377
			O	2016-02-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 285		27.2196	76 662
806638 Ontario Limited	PI		O	2016-01-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 275		25.1428	316 801
			O	2016-02-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 183		27.2196	317 984
Jasland Developments Ltd.	PI		O	2016-01-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 389		25.1428	345 070
			O	2016-02-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 288		27.2196	346 358
Megaview Diversified Holdings Inc.	PI		O	2016-01-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 369		25.1428	346 634
			O	2016-01-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 26		25.1492	346 660
			O	2016-02-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 270		27.2196	347 930
			O	2016-02-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 24		27.2229	347 954
Fonds de Placement Immobilier InnVest									
<i>Parts de fiducie</i>									
Irwin, Heather-Ann	4		O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	68	5.2000	10 508
Nappert, Chantal	5		O	2016-02-16	D	35 - Dividende en actions	121	5.0300	
			M	2016-02-16	D	35 - Dividende en actions	122	5.0300	18 299
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	116	5.2000	18 415
Wolf, Robert Thomas	4		O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	348	5.2000	53 437
FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE QUALITÉ SUPÉRIEURE RIDGEWOOD									
<i>Parts</i>									
Simpson, John H.	5		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(839)	14.3000	22 052
			O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(979)	14.2510	21 073
Fortress Paper Ltd.									
<i>Actions ordinaires Class A voting without par value</i>									
Hansen, Tracy Leanne	5		O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 000	1000.0000	6 303
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Hansen, Tracy Leanne	5		O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 000)	4.3400	0

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Fortune Minerals Limited									
<i>Options</i>									
Chen, Shou-Wu	4, 6, 8	R	O	2016-03-16	D	50 - Attribution d'options	1 000 000	0.0500	1 425 000
Clouter, Carl Lester	4	R	O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	1 000 000	0.0500	1 460 000
Goad, Robin Ellis	4, 5		O	2016-03-16	D	50 - Attribution d'options	2 000 000	0.0500	3 460 000*
Knight, David Allan	4, 5		O	2016-03-16	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.0500	
			M	2016-03-16	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.0500	785 000
Naik, Mahendra	4		O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	1 500 000	0.0500	2 460 000
FPI Granite Inc.									
<i>Actions ordinaires (traded as a component of stapled units)</i>									
De Aragon, John	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 075	37.2500	
			M	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 073	37.2500	11 930
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 123)	37.2500	
			M	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 120)	37.2500	10 810
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 922	37.4700	12 732
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 038)	37.4700	11 694
Forsayeth, Michael Peter	4, 5		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 922	37.4700	10 662
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 038)	37.4700	9 624
KUMER, LORNE	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 013	37.2500	
			M	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 012	37.2500	2 888
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(548)	37.2500	
			M	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(547)	37.2500	2 341
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	961	37.4700	3 302
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(519)	37.4700	2 783
Tindale, Jennifer Sara	5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 909	37.1900	6 552
			O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 573)	37.1900	4 979
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 012	37.2500	5 991
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(547)	37.2500	5 444
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	961	37.4700	6 405
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(519)	37.4700	5 886
Wierzbinski, Stefan	5		O	2013-02-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 906	37.1900	1 906
			O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(954)	37.1900	952
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	961	37.4700	1 913
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(481)	37.4700	1 432
<i>Deferred Share Units</i>									
Dey, Peter James	4		O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	55	36.9500	10 643
Gilbertson, Barry Gordon	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 007	37.2500	11 841
<i>Restricted Share Units</i>									
De Aragon, John	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 075)	37.2500	
			M	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 073)	37.2500	13 065
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 923)	37.4700	11 142
Forsayeth, Michael Peter	4, 5		O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	50	36.9500	
			M	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	51	36.9500	15 088
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 922)	37.4700	11 141
KUMER, LORNE	5		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(961)	37.4700	5 571
Tindale, Jennifer Sara	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 866	36.9900	7 725
			O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 909)	37.1900	4 816
			O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 704	36.9900	7 520
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	25	36.9500	7 545
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 013)	37.2500	6 532
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(961)	37.4700	5 571

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Franco-Nevada Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Decher, Petra	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 24			4 658*
Harquail, David	4, 5								
The Midas Touch Foundation	PI		O	2016-03-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	86.4510	100 000
Hong, Lloyd Hyunsoo	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	50 000	55.3800	50 978
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	85.2790	978
Jenkins, Jeffery	7		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	10 000	15.4100	10 000
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	66.3782USD	0
McElligott, Dennis Kevin Ralph	7		O	2013-08-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	15 000	42.4800	15 000
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	87.8660	0
Rana, Sandip	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	50 000	31.3900	78 515
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	85.2810	28 515
Wilson, Philip Dane	5		O	2016-03-21	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(53)		7 616
			O	2016-03-21	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(53)		7 563
TFSA	PI		O	2010-09-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	I	90 - Changements relatifs à la propriété	53		53
<i>Droits Restricted Share Units (Performance)</i>									
Decher, Petra	5		O	2015-12-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	817		3 755*
<i>Droits Restricted Share Units (Time-based)</i>									
Decher, Petra	5		O	2015-12-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	817		2 082*
<i>Options</i>									
Decher, Petra	5		O	2015-12-11	D	50 - Attribution d'options	3 064		33 940*
Hong, Lloyd Hyunsoo	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	55.3800	81 125
Jenkins, Jeffery	7		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	15.4100	20 000
McElligott, Dennis Kevin Ralph	7		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(15 000)	42.4800	0
Rana, Sandip	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	31.3900	150 250
Freehold Royalties Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
BUGAUD, GARY RONALD JOSEPH	4		O	2016-01-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 113		9.1300	14 923
			O	2016-02-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 109		9.5700	15 032
			O	2016-03-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 98		10.6500	15 130
<i>Deferred Share Units</i>									
blades, douglas nolan	4		O	2016-03-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 1 220			61 347
BUGAUD, GARY RONALD JOSEPH	4		O	2016-03-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 125			7 995
HARRISON, PETER T	4		O	2016-03-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 400			19 147
Korpach, Arthur Neil	4		O	2016-03-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 325			17 512
MacKenzie, Susan Mary	4		O	2016-03-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 186			10 912
Romanow, Marvin F.	4		O	2016-03-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 125			7 995
SANDMEYER, DAVID JAMES	4		O	2016-03-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 507			26 237
Walsh, Aidan Murphy	4		O	2016-03-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 250			13 967
GDI Services aux immeubles inc.									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Skivas, Daniel John	5		O	2015-05-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			31 023
Youngman, Carl	4		O	2016-03-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	7.7300USD	
			M	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	7.8500USD	8 000

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

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
Gibson Energy Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bantle, Rodney James	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 859		40 758
Campbell, Darryl Richard	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 828		35 040
CAMPBELL, J. BRENT	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 888		7 078
Cleary, James Joseph	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	304		6 304
COMTOIS, SHANE	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 591		5 405
Duffee, Sean William	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 606		47 663
Estey, James	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	250		31 850
Fowles, Donald Andrew	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 084		82 603
Gaudet, Patrick	7		O	2016-01-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	966		966
Hanlon, Alan Stewart	4, 5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6 413		212 202
Hannah, Richard Stephen	7		O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(671)		0
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	926		926
Harris, John A.	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 805		2 951
Ingram, Donald Richard	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	250		9 750
Jones, Geoffery A.	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 520		4 365
KELLY, BRENDAN G.	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 861		22 035
KLINGER, MARTIN	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	693		2 098
Lindsay, Michael	7		O	2015-07-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	137		137
McGowan, Michael	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 076		3 470
McRae, Marshall L.	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 239		
			M	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	250		2 796
Osatiuk, Warren Frederick	7		O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 984)		16 813
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 239		18 052
PRICE, TAMMI A.	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 876		14 802
Recatto, Brian J.	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 598		22 598
Russell, Shandra	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 771		13 364
Shaw, L. Joseph	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 885		2 456
Singh, Kiren Kaur	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 386		4 958
van Aken, Samuel	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 859		82 553
Wenk, Wolfgang	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	373		1 336
Wilford, Craig	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 617		10 198
Wilkins, Douglas Percy	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 244		79 734
WILSON, SEAN	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 920		9 299
Wise, Richard Morgan	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 244		57 125
Woitak, Clayton	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	250		50 250
<i>Deferred Share Units</i>									
Bantle, Rodney James	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 856		29 437
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(7 797)		
Osatiuk, Warren Frederick	7		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 414		29 995
Wilford, Craig	7		O	2014-07-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 707		6 707
<i>Restricted Share Units</i>									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Bantle, Rodney James	5		M	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (7 797)			22 234
Bart, Stephen	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	27 221		43 534
Campbell, Darryl Richard	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (5 341)			12 256
CAMPBELL, J. BRENT	7		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 370		49 249
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (5 671)			43 578
Cleary, James Joseph	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (984)			0
COMTOIS, SHANE	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (4 702)			25 243
Duffee, Sean William	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (10 062)			25 783
Estey, James	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (988)			0
Fowles, Donald Andrew	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (8 739)			11 183
Gaudet, Patrick	7		O	2016-01-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 091		15 091
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (1 897)			13 194
Hanlon, Alan Stewart	4, 5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (26 889)			54 932
Hannah, Richard Stephen	7		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 327		30 368
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (2 248)			28 120
Harris, John A.	7		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 712		24 953
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (4 601)			20 352
Ingram, Donald Richard	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (977)			0
Jones, Geoffrey A.	7		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 112		37 188
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (6 459)			30 729
KELLY, BRENDAN G.	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (5 535)			18 754
KLINGER, MARTIN	7		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 326		29 992
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (1 360)			28 632
Lindsay, Michael	7		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 165		20 913
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (268)			20 645
McGowan, Michael	7		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 644		18 585
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (4 778)			13 807
McRae, Marshall L.	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (977)			0
Osatiuk, Warren Frederick	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (4 470)			8 876
PRICE, TAMMI A.	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (5 608)			17 886
Recatto, Brian J.	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (25 043)			26 768
Russell, Shandra	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (5 229)			9 952
Shaw, L. Joseph	7		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 281		29 273
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (4 782)			24 491
Singh, Kiren Kaur	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (2 722)			6 553
van Aken, Samuel	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (7 797)			19 344
Wenk, Wolfgang	7		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 413		20 423
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (731)			19 692
Wilford, Craig	7		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 973		27 506
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (3 174)			24 332
Wilkins, Douglas Percy	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (9 411)			33 405
WILSON, SEAN	7		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (5 693)			29 498
Wise, Richard Morgan	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (9 411)			26 585
Woitas, Clayton	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (940)			0
Glen Eagle Resources Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lavigueur, Denis	3		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0550	11 857 000
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	74 000	0.0600	11 931 000
			O	2016-03-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 000 000	0.0500	12 931 000
Sprott, Eric S.	3	R	O	2015-12-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 000 000

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Global Diversified Investment Grade Income Trust II									
<i>Parts de fiducie</i>									
Porteur inscrit									
2176423 Ontario Ltd.	PI		O	2015-12-23	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			4 318 182
<i>Bons de souscription</i>									
Lavigueur, Denis	3		O	2016-03-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	500 000	0.1000	1 075 000
Sprott, Eric S.	3		O	2015-12-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 000 000
2176423 Ontario Ltd.	PI		O	2015-12-23	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 159 091
Global Diversified Investment Grade Income Trust II									
<i>Parts de fiducie</i>									
Dalphon, Claude	4	R	O	2016-03-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	0.1800	9 500
		R	O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.1800	10 000
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1800	11 000
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.1800	13 000
Global Dividend Growers Income Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
Global Dividend Growers Income Fund	1		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(59 100)	11.1003	2 286 756
Global Healthcare Dividend Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
Global Healthcare Dividend Fund	1		O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	10.6362	3 454 313
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	700	10.5500	3 455 013
Global Infrastructure Dividend Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
Global Infrastructure Dividend Fund	1		O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.2000	1 818 800
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(29 800)	8.2992	1 789 000
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 600)	8.3000	1 779 400
Global Real Estate Dividend Growers Corp.									
<i>Actions ordinaires Equity Shares</i>									
Global Real Estate Dividend Growers Corp.	1		O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	700	8.2914	408 300
Globalance Dividend Growers Corp.									
<i>Actions ordinaires Equity Shares</i>									
Globalance Dividend Growers Corp.	1		O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	8.0045	220 700
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	600	8.0000	221 300
GMP Capital Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
HILL, CHRISTOPHER	7		O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 220)	4.6515	0
Wright, Donald Arthur	4		O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	4.3834	80 000
<i>Droits Deferred Share Units (DSU)</i>									
Brown, David G.	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 974		13 604
MACDONALD, FIONA LOUISE	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 456		15 306
Meekison, James David	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 767		16 187
Riley, Sanford	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 127		28 438
Wright, Donald Arthur	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 771		21 248
goeasy Ltd. (formerly, easyhome Ltd.)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Appel, Jason	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 337		9 837
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 337)	18.3000	1 500
Goertz, Steve	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	31 268		100 471
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(31 268)	18.3000	69 203
Guyatt, Jay	5		O	2013-03-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	7 781		7 781
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 781)	18.3000	0
Ingram, David	4, 5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	94 750		447 078
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(94 750)	18.3000	352 328

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État op-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Golden Queen Mining Co. Ltd.									
<i>Options</i>									
Coates, Bryan A.	4	R	O	2015-09-08	D	50 - Attribution d'options	107 500	0.5800USD	157 500
Golden Valley Mines Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lee, Jimmy S.H.	4, 3		O	2016-03-18	D	36 - Conversion ou échange	4 150 000	0.1000	15 097 000
<i>Bons de souscription</i>									
Lee, Jimmy S.H.	4, 3		O	2016-03-18	D	36 - Conversion ou échange	4 150 000		13 900 000
<i>Débitures convertibles</i>									
Lee, Jimmy S.H.	4, 3		O	2016-03-18	D	36 - Conversion ou échange	(\$ 415 000.00)	0.1000	\$ 0.00
Granite Real Estate Investment Trust									
<i>Parts de fiducie (traded as a component of stapled units)</i>									
De Aragon, John	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 075	37.2500	
			M	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 073	37.2500	11 930
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 123)	37.2500	
			M	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 120)	37.2500	10 810
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 922	37.4700	12 732
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 038)	37.4700	11 694
Forsayeth, Michael Peter	4, 5		O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 922	37.4700	10 662
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 038)	37.4700	9 624
KUMER, LORNE	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 013	37.2500	
			M	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 012	37.2500	2 888
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(548)	37.2500	
			M	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(547)	37.2500	2 341
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	961	37.4700	3 302
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(519)	37.4700	2 783
Tindale, Jennifer Sara	5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 909	37.1900	6 552
			O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 573)	37.1900	4 979
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 012	37.2500	5 991
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(547)	37.2500	5 444
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	961	37.4700	6 405
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(519)	37.4700	5 886
Wierzbinski, Stefan	5		O	2013-02-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 906	37.1900	1 906
			O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(954)	37.1900	952
			O	2016-03-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	961	37.4700	1 913
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(481)	37.4700	1 432
Great-West Lifeco Inc.									
<i>Executive Performance Share Units</i>									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Groupe CGI inc.									
<i>Actions à droit de vote subalterne Classe A</i>									
Baptista, Joao Pedro Amandey	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	35 000	23.6500	35 000
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 000)	58.7000	0
Godin, Serge	4, 3								
Sun Life - RAA	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 836	51.0002	3 383
Pinard, Luc	5								
Sun Life - RAA REER	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	264	51.0015	168 190
Roy, Jacques	5								
Sun Life - RAA	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	35	57.0903	35
<i>Options</i>									
Baptista, Joao Pedro Amandey	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(35 000)	23.6500	234 038
Groupe DATA Ltée									
<i>Actions ordinaires</i>									
Blair, Michael Finley Lawrence	4								
Renegade Capital Corporation	PI		O	2016-03-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	992 655	0.0250	12 000 000
RRSP	PI		O	2016-03-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	218 531	0.0250	2 500 000
Groupe IBI Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bell, Lorraine Diane	4		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	3.7500	12 000
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 745	3.7600	13 745
Bull, Peter	6		O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 000)	3.6400	6 000
Groupe Restaurants Imvescor Inc.									
<i>Options</i>									
Beauchamp, Marie-Line	5	R	O	2016-02-15	D	50 - Attribution d'options	100 000		
			M	2016-02-15	D	50 - Attribution d'options	100 000		100 000
Bergeron, Nicolas	5		O	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		
			M	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		
			M'	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		25 000
Breton, Isabelle	5		O	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		
			M	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		
			M'	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		25 000
Dugas, Vincent	5		O	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		
			M	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		
			M'	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		25 000
Fhima, Sandrine	5		O	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		
			M	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		
			M'	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		25 000
Longtin, Robert	4		O	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		
			M	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		
			M'	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		25 000
Prontzos, John	4		O	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		
			M	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		
			M'	2016-01-14	D	50 - Attribution d'options	25 000		25 000
Groupe SNC-Lavalin Inc.									
<i>Restricted Share Units/Unités d'actions incessibles</i>									
Brown, Christian	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 258	47.3300	18 165
CLARKE, Dale	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 049	47.3300	20 403

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Dumas, Marie-Claude	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 596	47.3300	9 170
Edwards, Ian L.	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 889	47.3300	30 463
Paterson, Hartland	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 515	47.3300	7 617
RAYNAUD, Alain-Pierre	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 189	47.3300	26 459
Ryan, Erik J.	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 013	47.3300	19 750
Suarez, Jose Joaquin	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 829	47.3300	10 700
Taylor, Alexander S.	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 889	47.3300	31 464
Unités de participation en actions/Performance Share Units									
Brown, Christian	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 887	47.3300	27 247
CLARKE, Dale	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 574	47.3300	27 333
Dumas, Marie-Claude	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 894	47.3300	12 903
Edwards, Ian L.	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 833	47.3300	30 693
Paterson, Hartland	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 272	47.3300	11 424
RAYNAUD, Alain-Pierre	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 783	47.3300	48 152
Ryan, Erik J.	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 519	47.3300	22 545
Suarez, Jose Joaquin	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 243	47.3300	15 849
Taylor, Alexander S.	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 833	47.3300	47 195
Groupe Vision New Look Inc. (auparavant Lunetterie New Look Inc.)									
Actions ordinaires Class A									
Gagné, Martial	4, 5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	36 879	7.4000	103 213*
			O	2016-03-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 500)	30.0000	91 713*
Pageau, Mario	5								
Mario Pageau RRRSP	PI		O	2016-03-16	I	51 - Exercice d'options	7 376	7.4000	19 180*
			O	2016-03-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	30.0580	16 680*
Reimnitz, France	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	3 688	7.4000	10 688*
			O	2016-03-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 173)	30.0000	9 515*
Rouleau, Caroline	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	7 376	7.4000	15 829*
			O	2016-03-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 400)	30.0000	13 429*
St-Amant, Linda	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	600	7.4000	5 727
Options									
Gagné, Martial	4, 5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	7.4000	105 000*
Pageau, Mario	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	7.4000	37 500*
Reimnitz, France	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	7.4000	25 000*
Rouleau, Caroline	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	7.4000	25 000*
St-Amant, Linda	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(600)	7.4000	9 500*
Groupe WSP Global Inc.									
Actions ordinaires									
Langlois, David	5		O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	360	38.1100	398
Zamuner, Valery	5		O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	36.5100	3 740
DSUs / UADs									
Dollin, Paul	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	420	37.1800	4 880
Performance Share Unit									
Blasutta, Hugo Joseph	5		O	2016-03-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 986	37.1800	4 986
Dollin, Paul	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 260	37.1800	48 910
Restricted Shares Units									
Blasutta, Hugo Joseph	5		O	2016-03-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 172	37.1800	20 172
Guyana Goldfields Inc.									
Actions ordinaires									
Bondy, Robert Allan	5		O	2016-03-16	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(4 000)		91 600
			O	2016-03-16	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(10 000)		81 600

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-16	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(15 000)		66 600
			O	2016-03-18	D	51 - Exercice d'options	35 000	1.4800	101 600
Ann Bondy	PI		O	2016-03-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	4.9500	7 000
Bob	PI		O	2007-03-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			4 000
Murphy, Paul	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	25 000	1.4800	69 125
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	4.9600	44 125
Sheridan, Patrick John	4								
Exploreco	PI		O	2016-03-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500 000	1.4800	550 000
Wagenaar, Jacqueline	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	55 000	1.4800	125 000
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(55 000)	4.8000	70 000
Options									
Beatty, David Malcolm	4		O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	36 000		169 334
Bondy, Robert Allan	5		O	2016-03-18	D	51 - Exercice d'options	(35 000)	1.4800	150 000
Chauvin, Jean-Pierre	4		O	2016-03-15	D	51 - Exercice d'options	50 000	1.4800	300 000
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	4.6000	250 000
Murphy, Paul	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(25 000)	1.4800	935 000
Sheridan, Patrick John	4								
Exploreco	PI		O	2005-09-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			50 000
			O	2016-03-17	I	51 - Exercice d'options	(500 000)	1.4800	(450 000)
Wagenaar, Jacqueline	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(55 000)	1.4800	150 000
Halogen Software Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
RECHAN, LESLIE	4, 5		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 700	8.8188	46 700
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	8.8500	47 400
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	8.8614	48 100
Healthcare Leaders Income Fund									
<i>Parts</i>									
Healthcare Leaders Income Fund	1		O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	2 500		2 500
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)		0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	2 900		2 900
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(2 900)		0
Héroux-Devtek Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Arsenault, Stephane	5		O	2016-03-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 883	10.1600	27 870
Bélanger, Réal	5		O	2016-03-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 074	10.1600	218 518
GUÉRIN, GILBERT	5		O	2016-03-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	805	10.1600	19 016
Langelier, Remy	5		O	2016-03-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 223	10.1600	5 850
ROBILLARD, Michel	5		O	2016-03-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 300	10.1600	1 622
Holloway Lodging Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Clarke Inc.	3		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	4.7000	1 001 500
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	4.7000	1 004 500
Options									
Grimaldi, Richard	4		O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	25 000	4.8000	106 500
Haw, Dustin	4		O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	25 000	4.8000	55 000
Rafuse, Jane Catherine	5		O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	25 000	4.8000	98 125
Rapps, Michael	4, 6		O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	25 000	4.8000	125 000
Seiler, Felix Andreas	5		O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	25 000	4.8000	105 000
Staniloff, Marc Leslie	4		O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	25 000	4.8000	138 125
Vaeth, Jordan	5		O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	25 000	4.8000	40 000
Wood, David Allison	4		O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	25 000	4.8000	106 500
Horizon North Logistics Inc.									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Actions ordinaires</i>									
Nabholz, Kevin Drew	4		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	1.1950	371 300
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	1.2100	421 300
			O	2016-03-23	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(421 300)		0
TD Account	PI		O	2012-05-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	78 700	1.1550	78 700
			O	2016-03-23	I	90 - Changements relatifs à la propriété	421 300		500 000
HudBay Minerals Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bryson, David Stewart	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8 317	9.4600	44 513
Clarry, David Gordon Cameron	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 347	9.0800	5 296
Donnelly, Patrick James	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 763	9.3000	21 380
Douglas, Jon Alexander	5		O	2015-01-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 219	6.9800	2 219
GITAJN, ELIZABETH DOROTHA	5		O	2015-03-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	691	5.9900	691
Hair, Alan Thomas Chalmers	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8 885	9.3300	130 920
Lei, Eugene Chi-Yen	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 788	8.6400	15 293
Linde, Terry Brian	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 223	5.5600USD	8 863
Meagher, Cashel Aran	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6	12.2500	18 651
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 411	7.8500USD	26 062
Merrin, Patrick James	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21	8.8400	9 078
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 090	6.4700USD	16 168
Oke, Mary-Lynn Ida	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 373	9.1200	16 288
Winton, Robert Maurice	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 785	9.2300	5 031
<i>Droits Share Units</i>									
Bryson, David Stewart	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	454		159 940
Clarry, David Gordon Cameron	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	143		50 471
Donnelly, Patrick James	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	173		60 909
Hair, Alan Thomas Chalmers	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	479		168 827
Lei, Eugene Chi-Yen	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	116		38 023
Linde, Terry Brian	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	121		64 169
Meagher, Cashel Aran	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	225		79 157
Merrin, Patrick James	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	142		50 186
Oke, Mary-Lynn Ida	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	110		38 726
Winton, Robert Maurice	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	96		33 795
<i>Obligations</i>									
Lei, Eugene Chi-Yen	5		O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 25 000.00	69.3000USD	\$ 57 000.00
HUSKY ENERGY INC.									
<i>Performance Share Units</i>									
Allison, Bradley Harvey	7		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(6 319)	14.7700	58 385
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(2 713)		55 672
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(10 372)	16.0300	45 300
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(5 162)		40 138
Baird, Robert Ian	7		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(6 319)	14.7700	58 385
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(2 713)		55 672
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(10 372)	16.0300	45 300
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(5 162)		40 138
CONNOLLY, EDWARD TERRANCE	7		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(6 319)	14.7700	58 385
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(2 713)		55 672
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(10 372)	16.0300	45 300
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(5 162)		40 138

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Foster, Nancy Fay	7		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(6 319)	14.7700	58 385
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(2 713)		55 672
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(10 372)	16.0300	45 300
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(5 162)		40 138
Ghosh, Asim	4, 5		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(41 733)	14.7700	326 647
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(17 919)		308 728
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(58 791)	16.0300	249 937
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(29 259)		220 678
Girgulis, James Demetrius	5		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(6 319)	14.7700	58 385
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(2 713)		55 672
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(10 372)	16.0300	45 300
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(5 162)		40 138
Hinkel, Robert Martin	7		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(6 319)	14.7700	58 385
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(2 713)		55 672
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(10 372)	16.0300	45 300
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(5 162)		40 138
Maclean, Malcolm	2		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(6 319)	14.7700	58 385
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(2 713)		55 672
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(10 372)	16.0300	45 300
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(5 162)		40 138
Manning, Terry James	7		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(6 319)	14.7700	58 385
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(2 713)		55 672
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(10 372)	16.0300	45 300
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(5 162)		40 138
Murphy, Sharon	5, 2		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(6 319)	14.7700	58 385
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(2 713)		55 672
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(10 372)	16.0300	45 300
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(5 162)		40 138
Myer, John William George	5		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(6 319)	14.7700	60 065
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(2 713)		57 352
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(10 372)	16.0300	46 980
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(5 162)		41 818
PEABODY, ROBERT JOHN	5		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(13 385)	14.7700	123 750
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(5 747)		118 003
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(21 964)	16.0300	96 039
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(10 931)		85 108
Symonds, Robert W.	5		O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(6 319)	14.7700	58 385
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(2 713)		55 672
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(10 372)	16.0300	45 300
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(5 162)		40 138
Hydrogenics Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Commscope, Inc. of North Carolina	3		O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.0400USD	1 315 474
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(362)	8.0000USD	1 315 112
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	8.0000USD	1 314 612
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.0100USD	1 314 512
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.0150USD	1 314 312
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.0300USD	1 314 112
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	8.0500USD	1 313 712
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.0700USD	1 313 512
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.0800USD	1 313 412
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.1000USD	1 313 312

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
IBI Group Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bull, Peter	6		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M'	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
IMAX Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
IMAX Corporation	1		O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	150 000		150 000
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(150 000)		0
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	200 000		200 000
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(200 000)		0
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	86 462		86 462
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(86 462)		0
Immeubles de bureaux Brookfield (Canada)									
<i>Deferred Trust Unit</i>									
Bastable, Colum Patrick	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	155		13 375
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	618		13 993
Fraser, Roderick Douglas	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	155		13 375
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	618		13 993
McFarlane, Paul D.	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	186		16 051
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	741		16 792
Riddell Rose, Susan	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	78		6 831
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	617		7 448
Imperial Metals Corporation									
<i>Bons de souscription</i>									
Edwards, Norman Murray	3								
Edco Capital Corporation	PI		O	2016-03-16	I	55 - Expiration de bons de souscription	(750 000)	19.8800	0
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Chabot, René	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	270	42.3370	12 573
<i>unités d'actions différées (uda)-differed shared units (dsa)</i>									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Intact Corporation financière									
<i>Deferred Notional Share Unit</i>									
Guénette, Françoise	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 43	43	90.3200	1 882
<i>Deferred Share Units for Directors</i>									
Brouillette, Yves	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 263	263	90.3200	11 439
Crispin, Robert William	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 212	212	90.3200	9 241
Dussault, Claude	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 148	148	90.3200	6 437
Leary, Robert	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 8	8	90.3200	771
roy, Louise	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 257	257	90.3200	11 189
Singer, Frederick Glenn Ian	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 105	105	90.3200	4 972
Snyder, Stephen Gregory	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 7	7	90.3200	307
Stephenson, Carol M.	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 296	296	90.3200	12 725
<i>Stock Incentives</i>									
Barbeau, Patrick	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 78	78	90.3200	3 387
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 43	43	90.3200	1 881
Beaulieu, Martin	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 126	126	90.3200	5 500
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 73	73	90.3200	3 195
BLAIR, ALAN JOHN	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 64	64	90.3200	2 809
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 37	37	90.3200	1 617
Brindamour, Charles	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 570	1 570	90.3200	68 368
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 905	905	90.3200	39 437
Dionne, Michel	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 39	39	90.3200	1 713
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 33	33	90.3200	1 000
Fortin, Anne	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 62	62	90.3200	2 701
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 36	36	90.3200	1 549
Gagnon, Louis	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 435	435	90.3200	18 935
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 251	251	90.3200	10 947
Guénette, Françoise	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 140	140	90.3200	6 077
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 82	82	90.3200	3 559
Lamy, Mathieu	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 160	160	90.3200	6 979
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 93	93	90.3200	4 040
Lessard, Alain	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 120	120	90.3200	5 234
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 70	70	90.3200	3 041
Morissette, Benoit	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 68	68	90.3200	2 963
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 39	39	90.3200	1 713
Moushos, Jennie Polyxeni	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 117	117	90.3200	5 083
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 68	68	90.3200	2 951
Muehlemann, Werner	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 49	49	90.3200	
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 88	88	90.3200	3 821
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 49	49	90.3200	2 127
Ott, Jack	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 118	118	90.3200	5 150
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 68	68	90.3200	2 961
Sham, Lilia M.	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 75	75	90.3200	4 060
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 43	43	90.3200	1 883
Tremblay, David	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 76	76	90.3200	3 292
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 43	43	90.3200	1 869
Weightman, Peter	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 161	161	90.3200	7 008
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 94	94	90.3200	4 081

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Intermap Technologies Corporation									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
Gardner, Donald Ross	4		O	2016-03-18	D	97 - Autre	(225 556)		0
RBC Dominion Securities Inc.	PI		O	2016-03-18	I	97 - Autre	225 556		442 442
			O	2016-03-18	I	90 - Changements relatifs à la propriété	500		442 942
InterRent Real Estate Investment Trust									
<i>Options</i>									
Awrey, Brian	5		O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	(2 000)	2.1300	68 000
<i>Parts de fiducie</i>									
Awrey, Brian	5		O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	2 000	2.1300	63 804
Invictus MD Strategies Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Chin, Kelsey	5		O	2016-03-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(132 882)		14 764
Kinsley, Colin James	4		O	2016-03-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(100 142)		11 126
Kriznic, Daniel Stanislav	4, 5, 3		O	2016-03-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(422 401)		46 933
SloCan Strategies Inc.	PI		O	2016-03-17	I	37 - Division ou regroupement d'actions	(150 000)		16 666
Stanislav Family Trust	PI		O	2016-03-17	I	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 683 467)		187 051
Lawrenson, Andrew Mckay	4		O	2016-03-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(34 141)		3 793
Levesque, Marie Caterine	3								
Levesque Family Trust	PI		O	2016-03-17	I	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 691 160)		187 906
<i>Actions privilégiées convertibles Class A Preferred Shares</i>									
Chin, Kelsey	5		O	2016-03-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(7 942)		882
Kinsley, Colin James	4		O	2016-03-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 459)		162
Kriznic, Daniel Stanislav	4, 5, 3								
Stanislav Family Trust	PI		O	2016-03-17	I	37 - Division ou regroupement d'actions	(70 214)		7 801
Lawrenson, Andrew Mckay	4		O	2016-03-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 459)		162
Levesque, Marie Caterine	3								
Levesque Family Trust	PI		O	2016-03-17	I	37 - Division ou regroupement d'actions	(705 420)		78 379
<i>Bons de souscription</i>									
Chin, Kelsey	5		O	2016-03-18	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(27 000)		3 000
Kinsley, Colin James	4		O	2016-03-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(30 001)		3 333
Kriznic, Daniel Stanislav	4, 5, 3		O	2016-03-17	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(30 001)		3 333
Journey Energy Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Crone, Howard James	4								
Michelle Crone	PI		O	2015-10-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 4 339	1.6900		187 678
			O	2015-08-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 920	2.3600		183 339
			O	2015-07-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 209	3.7200		181 419
			O	2015-06-18	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 054	4.2500		180 210
			O	2015-05-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 916	4.8600		179 156
			O	2015-04-20	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 855	5.1900		178 240
			O	2015-03-20	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 834	5.2900		177 385
			O	2015-02-20	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 804	5.4600		176 551
			O	2015-01-20	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 2 021	5.1600		175 747
Laustsen, Dana Bruce	4		O	2015-08-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 176	2.3600		16 864
			O	2015-07-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 111	3.7200		16 688
			O	2015-06-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 97	4.2470		16 577
			O	2015-05-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 84	4.8640		16 480
			O	2015-04-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 78	5.1870		16 396
Wettstein, Wieland	4		O	2015-01-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 570	5.2600		50 570
			O	2015-02-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 226	5.5700		50 796
			O	2015-03-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 235	5.4000		51 031

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2015-04-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	241	5.2900	51 272
			O	2015-05-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	258	4.9600	51 530
			O	2015-06-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	297	4.3300	51 827
			O	2015-07-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	340	3.8000	52 167
			O	2015-08-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	541	2.4100	52 708
			O	2015-10-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 247	1.6900	53 955
Susan Wettstein	PI		O	2014-06-19	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-10-26	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	32 271	1.8500	32 271
Wettstein Trust	PI		O	2015-01-20	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	342	5.2600	
			M	2015-01-20	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	342	5.2600	30 342
			O	2015-02-20	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	136	5.5700	
			M	2015-02-20	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	136	5.5700	30 478
			O	2015-03-20	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	141	5.4000	
			M	2015-03-20	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	141	5.4000	30 619
			O	2015-04-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	144	5.2900	
			M	2015-04-21	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	144	5.2900	30 763
			O	2015-05-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	154	4.9600	
			M	2015-05-21	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	154	4.9600	30 917
			O	2015-06-18	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	178	4.3300	
			M	2015-06-18	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	178	4.3300	31 095
			O	2015-07-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	204	3.8000	
			M	2015-07-17	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	204	3.8000	31 299
			O	2015-08-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	324	2.4100	
			M	2015-08-19	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	324	2.4100	31 623
			O	2015-10-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	748	1.6900	
			M	2015-10-21	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	748	1.6900	32 371
			O	2015-10-26	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(32 371)	1.8500	0
Just Energy Group Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
MACDONALD, REBECCA	4		O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	22 235		5 996 370
WAGSTAFF, DAVID	4		O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	7.9000	21 354
<i>Droits 2010 Restricted Share Grant Plan</i>									
MACDONALD, REBECCA	4		O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(22 235)		616 410
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(25 612)		590 798
Kelt Exploration Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Errico, Douglas Jeffery	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	39 000		479 945
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 101	6.5027	440 945
Franks, Alan G.	5		O	2016-03-11	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(763 667)	3.7900	7 158
			O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	70 500	3.7800	
			M	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	70 500	3.6400	77 658
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(70 500)	3.7800	
			M	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(70 500)	3.6400	7 158
Anatole Resources Ltd.	PI		O	2013-02-26	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-11	I	90 - Changements relatifs à la propriété	763 667	3.7900	763 667
MacArthur, Douglas Owen	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	56 000	3.7800	705 433
Colette A MacArthur	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 101	6.5027	210 911
Miles, Patrick William George	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	56 000	3.7800	
			M	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	56 000	3.6400	846 091
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	28 842	3.7800	
			M	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(28 842)	3.6400	817 249
<i>Droits Restricted Share Units</i>									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Errico, Douglas Jeffery	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(39 000)		7 972
Franks, Alan G.	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(70 500)		7 972
Gigg, Bruce Douglas	5		O	2016-03-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			40 000
MacArthur, Douglas Owen	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(56 000)		7 972
Miles, Patrick William George	5		O	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	56 000		
			M	2016-03-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(56 000)		7 972
Options									
Gigg, Bruce Douglas	5		O	2016-03-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			150 000
Killam Apartment Real Estate Investment Trust									
Droits Restricted Units									
Banks, Timothy	4		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 602	11.2300	15 931*
Karine, MacIndoe	4		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 602	11.2300	
			M	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 602	11.2300	10 669*
Lloyd, Arthur G.	4		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 470	11.2300	
			M	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 470	11.2300	14 461*
WALT, MANFRED	4		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 602	11.2300	15 756*
Watson, Wayne	4		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	500	11.2300	5 089*
Parts de fiducie									
Crowell, Pamela Florence	5		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	11.5800	21 022*
Kinaxis Inc.									
Actions ordinaires									
Sicard, John Ernest	4, 5		O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	35.0000	133 727
Kinross Gold Corporation									
Actions ordinaires									
Rollinson, Jonathon Paul	4, 5		O	2015-09-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	72 627	2.1300	
			M	2015-09-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	29 274	2.1300	463 130
Restricted Shares									
Rollinson, Jonathon Paul	4, 5		O	2015-09-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(21 123)	2.1300	
			M	2015-09-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(72 627)	2.1300	
			M'	2015-09-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(29 274)	2.1300	1 992 559
			O	2015-09-17	D	58 - Expiration de droits de souscription	(17 937)		1 945 890
La Societe Canadian Tire Limitee									
Actions sans droit de vote Class A									
Canadian Tire Corporation, Limited	1		O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	17 500	134.6259	17 500
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(17 500)		0
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	17 500	134.8173	17 500
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(17 500)		0
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	17 500	134.7459	17 500
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(17 500)		0
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	17 500	134.9383	17 500
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(17 500)		0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	17 500	133.4853	17 500
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(17 500)		0
Collver, Robyn Anne	7, 5, 3								
Sun Life Financial	PI		O	2015-12-31	I	35 - Dividende en actions	2	126.1919	114
Sun Life Financial - Group RRSP	PI		O	2015-12-31	I	35 - Dividende en actions	8	126.1932	511
Fulton, Duncan Stanley Allpress	7, 5								
Sun Life Financial	PI		O	2015-12-31	I	35 - Dividende en actions	10	126.1932	637
MacDonald, Allan Angus	5								
Sunlife Financial	PI		O	2015-12-31	I	35 - Dividende en actions	1	126.1899	8
			O	2015-12-31	I	99 - Correction d'information	(1)		7
Sheldon, Joseph Barry	7								

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Sun Life Financial (CT Savings Plan - TFSA)	PI		O	2016-03-10	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			18
<i>Actions sans droit de vote Class A (CT Savings Plan)</i>									
Christie, James Robert	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	616	125.4461	1 374
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	18	125.8890	1 392
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (1)		119.8800	1 391
Collver, Robyn Anne	7, 5, 3		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	399	125.6053	905
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	12	125.8890	917
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (1)		119.8800	916
Craig, Gregory George	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	62	127.2414	848
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	4	126.0403	852
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (1)		119.8800	851
Fulton, Duncan Stanley Allpress	7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	441	125.1541	926
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	11	125.8706	937
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	(1)	119.8800	936
MacDonald, Allan Angus	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	587	126.7621	1 433
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	18	125.8589	1 451
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (1)		119.8800	1 450
Sheldon, Joseph Barry	7		O	2016-03-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			18
<i>Actions sans droit de vote Class A (Share Purchase Plan)</i>									
Craig, Gregory George	7		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	18	126.1934	4 382
<i>CTC Share Unit Fund (DPSP)</i>									
Sheldon, Joseph Barry	7		O	2016-03-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			27
<i>Sun Life Financial</i>									
<i>Options</i>									
MacDonald, Allan Angus	5		O	2016-03-16	D	59 - Exercice au comptant	(4 491)		37 849
<i>Performance Share Units</i>									
Sheldon, Joseph Barry	7		O	2016-03-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 635
Le Groupe Intertape Polymer Inc.									
<i>Deferred Share Units</i>									
Beil, Robert	4		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	808	18.5900	9 557
Bunze, George J.	4		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 843	18.5900	15 875
Foster, Robert J.	4		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 011	18.5900	14 155
Quintas, Jorge Nelson	4		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 436	18.5900	12 030
Yull, Melbourne F.	4		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 616	18.5900	12 680
<i>Performance Share Units</i>									
Blockowitz, Dean	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 398	18.5900	
			M	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 398	17.2900	25 688
Crystal, Jeffrey	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	27 363	18.5900	
			M	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	27 363	17.2900	64 913
Martin, Charmaine	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 271	18.5900	
			M	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 271	17.2900	24 371
Nalette, Douglas	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 485	18.5900	
			M	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 485	17.2900	39 485
Nelson, Shawn	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 485	18.5900	
			M	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 485	17.2900	39 485
Tocci, Joseph	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 158	18.5900	
			M	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 158	17.2900	31 168
Yull, Gregory	4, 5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	70 453	18.5900	
			M	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	70 453	17.2900	183 413
Zoller, Lee	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 398	18.5900	
			M	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 398	17.2900	25 688

les aliments High Liner incorporee

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Buntain, Derek Hedley Longworth	4		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 000)	15.0900	4 000*
Les Compagnies Loblaw Limitee									
<i>Actions ordinaires</i>									
Loblaw Companies Limited	1		O	2016-03-11	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	859 000	67.4100	859 000
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(859 000)		0
			O	2016-03-15	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	950 000	69.1600	950 000
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(950 000)		0
Weston, Willard Galen Garfield	4, 5		O	2016-02-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 108)	69.1000	
			M	2016-02-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(18 794)	69.1000	16 314
			O	2016-02-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 543)	69.1000	
			M	2016-02-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 997)	69.1000	25 860
Les Métaux Canadiens Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Leblanc, Stéphane	4, 5, 3								
9248-7792 Québec Inc.	PI		O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1400	3 083 414
			O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.1600	3 088 414
			O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.1650	3 088 914
			O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 500	0.1650	3 099 414
			O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 400	0.1700	3 101 814
			O	2016-03-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1500	3 111 814
Les Ressources Komet Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gagne, Andre	4, 5								
2846-2059 Québec inc.	PI		O	2016-03-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	0.3250	1 629 986
			O	2016-03-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.3490	1 644 986
Pelletier, Claude	5								
CELI	PI		O	2016-03-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(104 000)	0.3250	5 000
			O	2016-03-18	I	54 - Exercice de bons de souscription	109 000	0.3050	114 000
<i>Bons de souscription</i>									
Pelletier, Claude	5								
CELI	PI		O	2016-03-18	I	54 - Exercice de bons de souscription	(109 000)	0.3050	0
Liquor Stores N.A. Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bebis, Stephen	5		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	7.9400	35 000
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	7.9785	45 000
Bereznicki, Henry Andrew	4								
Berbank Realty Management Ltd.	PI		O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	7.7500	161 300
			O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	7.7600	161 600
			O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	7.7700	161 700
			O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	7.7800	162 200
			O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	7.7900	162 800
			O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	7.8000	163 000
			O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	7.8500	165 000
			O	2016-03-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	7.7300	166 500
			O	2016-03-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	7.7400	166 600
			O	2016-03-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 400	7.7500	170 000
Dinning, James Francis	4		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	7.7900	20 011
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 200	7.7800	23 211
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	7.7750	23 311
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	7.7700	24 211
Elbow Holdings Inc.	PI		O	2016-03-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	7.9000	7 335

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Logistec Corporation									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class B</i>									
LOGISTEC CORPORATION	1		O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	900	39.2378	9 100
Lucara Diamond Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Day, Paul Michael	5		O	2013-04-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	66 667	0.7000	66 667
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(66 667)	2.6051	0
Gabonowe, Ribson Champion	7		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(115 000)	2.4900	100 000*
Lundin, Lukas Henrik	4		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	200 000	0.7000	4 215 000
<i>Options</i>									
Day, Paul Michael	5		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(66 667)	0.7000	300 000
Lundin, Lukas Henrik	4		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	(200 000)	0.7000	200 000
Lumenpulse Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Belanger, Nicolas	4, 3		O	2016-03-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	29 600	15.8131	29 600
Groupe W	PI		O	2016-03-17	I				
Berman, Timothy Edward	5		O	2016-03-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			544 994
TJ Berman Holdings Ltd.	PI		O	2016-03-09	I				
Clermont, Jean	5		O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	430	14.1462	1 055
Lyne Clermont	PI		O	2014-04-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	650	14.1930	
Lyne Leclair	PI		M	2016-03-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	650	14.1930	650
			O	2014-04-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Howitt, Lance David	5		O	2016-03-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			405 577
Probitry Holdings Inc.	PI		O	2016-03-09	I				
Perreault, Josée	4		O	2015-09-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 200	16.3018	9 200
Santoro, Scott	5		O	2016-03-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			316 857
<i>Droits DSU</i>									
Belanger, Nicolas	4, 3		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 093	15.7600	9 325
Fitzgibbon, Pierre	4		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 713	15.7600	5 164
Laroche, Pierre	4		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 663	15.7600	11 044
Perreault, Josée	4		O	2015-09-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 290	15.7600	1 290
Ringuet, Michel	4		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 093	15.7600	9 325
<i>Droits PSU</i>									
Timotheatos, Peter	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 057	15.7600	
			M	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 057	15.7600	2 878
<i>Droits RSU</i>									
Timotheatos, Peter	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 057	15.7600	
			M	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 057	15.7600	2 878
<i>Options</i>									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Emetteur									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
Campbell, Gregory Sullivan	5		O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	60 000	14.4000	135 574
Clermont, Jean	5		O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	18 333	14.4000	60 000
Lamontagne, Julie	5		O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	20 000	14.4000	46 398
Timotheatos, Peter	5		O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	72 670	14.4000	120 270
Lunetterie New Look Inc.									
<i>Options</i>									
Gagné, Martial	4, 5		O	2015-03-26	D	50 - Attribution d'options	25 000	29.6900	
			M	2015-03-26	D	50 - Attribution d'options	15 000	29.6900	155 000*
Magna International Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Galifi, Vincent Joseph	5		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	200 000	24.1100	557 890
Walker, Donald James	4, 5		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	500 000	15.0000	1 350 210
			O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	500 000	24.1100	1 850 210
<i>Options</i>									
Galifi, Vincent Joseph	5		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	(200 000)	24.1100	488 968
Walker, Donald James	4, 5		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	(500 000)	15.0000	1 902 292
			O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	(500 000)	24.1100	1 402 292
Manitex Capital Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Saviuk, Steve	4, 6, 5		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.3400	670 500*
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.3850	690 500*
MAYA OR & ARGENT INC.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Booth, John Geoffrey	4		O	2016-03-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	300 000	0.1200	1 242 045
Branchaud, René	4		O	2016-03-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	17 083	0.1200	150 454
Mokaddem, Nouredine	4, 5		O	2016-03-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	16 666 667	0.1200	20 692 729
<i>Bons de souscription</i>									
Booth, John Geoffrey	4		O	2016-03-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	300 000		808 522
Branchaud, René	4		O	2016-03-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	17 083		46 168
Mokaddem, Nouredine	4, 5		O	2016-03-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	16 666 667		18 833 333
MCAN Mortgage Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cruise, Brydon	4								
BMO InvestorLine (Joint Holding)	PI		O	2016-03-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	12.9330	283 911
Doré, Raymond	3								
99192 Canada Limited	PI		O	2016-03-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 600)	12.9500	852 518
			O	2016-03-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	12.9500	848 518
Goodwin, Eloise	5								
Computershare (ESOP)	PI		O	2016-01-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 12		11.6000	730
			O	2016-02-02	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 11		12.1600	741
			O	2016-03-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 11		12.6000	752
			O	2016-03-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 11		12.5700	763
Horton, Robert	5								
Computershare	PI		O	2015-06-22	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 48		12.6669	2 854
			O	2015-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 64		12.2075	2 918
			O	2015-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 52		12.0231	2 970

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2015-07-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	51	11.9100	3 021
			O	2015-08-04	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	54	11.3700	3 075
			O	2015-08-14	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	54	11.3003	3 129
			O	2015-09-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	52	11.8748	3 181
			O	2015-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	47	13.0000	3 228
			O	2015-09-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	74	12.1377	3 302
			O	2015-10-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	48	12.7569	3 350
			O	2015-10-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	46	13.1302	3 396
			O	2015-11-02	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	47	12.9992	3 443
			O	2015-11-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	47	13.0000	3 490
			O	2015-11-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	54	12.7975	3 544
			O	2015-12-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	55	12.0150	3 599
			O	2016-01-04	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	88	11.6202	3 742
			O	2015-12-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	55	12.0492	3 654
			O	2016-01-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	165	11.3500	3 907
			O	2016-01-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	56	11.6043	3 963
			O	2016-01-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (178)		11.4333	3 785
			O	2016-02-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	54	12.1600	3 675
			O	2016-03-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	52	12.5671	3 727
			O	2016-03-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	52	12.6000	3 779
			O	2016-01-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (164)		11.3500	3 621
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	51	12.9477	3 830
Lakdawala, Murtuza computershare	5 PI		O	2015-06-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	35	12.6669	1 702
			O	2015-07-06	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	24	12.0231	1 764
			O	2015-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	38	12.2075	1 740
			O	2015-07-06	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	12.0231	1 776
			O	2015-07-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	36	11.9100	1 812
			O	2015-08-07	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	39	11.3700	1 851
			O	2015-08-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	39	11.3003	1 890
			O	2015-09-04	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	36	11.8748	1 926
			O	2015-09-18	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	33	13.0000	1 959
			O	2015-09-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	44	12.1377	2 003
			O	2015-10-06	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	34	12.7569	2 037
			O	2015-10-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	33	13.1302	2 070
			O	2015-11-05	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	33	12.9992	2 103
			O	2015-11-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	33	13.0000	2 136
			O	2015-12-03	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	34	12.7975	2 170
			O	2015-12-22	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	36	12.0150	2 206
			O	2016-01-05	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	36	12.0492	2 296
			O	2016-01-04	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	54	11.6202	2 260
			O	2016-01-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (105)		11.3500	2 191
			O	2016-01-22	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	38	11.6043	2 229
			O	2016-02-04	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	37	12.1600	
			M	2016-02-04	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	37	12.1600	2 266
Sutherland, Ian Capital Tachane Inc. Restricted Share Units	4, 3 PI		O	2016-03-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	477	12.9400	2 242 000
Horton, Robert	5		O	2015-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	26	12.2963	3 034
			O	2016-01-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	28	12.1511	3 105
			O	2015-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	20	12.2963	3 054
			O	2016-01-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21	12.1511	3 126

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Émetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Medicare Inc									
<i>Actions ordinaires</i>									
Friesen, Albert David L. FRIESEN	4, 5 PI		O	2015-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	23	12.2963	3 077
			O	2016-01-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	24	12.1511	3 150
Metaux Russel Inc.									
<i>Billets 6 Senior Notes</i>									
Benedetti, Alain	4		O	2006-02-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 250 000.00		\$ 250 000.00
Britton, Marion Eleanor	5		O	2003-08-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 500 000.00		\$ 500 000.00
Halcrow, David	5		O	2004-09-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 150 000.00		\$ 150 000.00
Hedges, Brian Robie	5		O	2003-08-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 750 000.00	750000.0000	\$ 750 000.00
Kelly, Maureen Ann	5		O	2003-08-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 150 000.00		\$ 150 000.00
O'Reilly, William Michael	5		O	2009-02-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 26 500.00		\$ 26 500.00
Kathleen Brennan	PI		O	2009-02-24	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 12 000.00		\$ 12 000.00
Rebecca O'Reilly	PI		O	2009-02-24	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 86 500.00		\$ 86 500.00
Rebecca O'Reilly (RRSP)	PI		O	2009-02-24	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 250 000.00		\$ 250 000.00
William O'Reilly (RRSP)	PI		O	2009-02-24	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 100 000.00		\$ 100 000.00
<i>Droits Restricted Share Units (cash settled)</i>									
Bryant, Gregg Edward	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	32		1 627
Coleman, Lesley Margaret Seppings	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	103		5 274
Halcrow, David	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	121		6 161
Kelly, Maureen Ann	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	121		6 161
MacDermid, Ryan Wallace	5		O	2016-03-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 000		3 000
MacLean, John	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	88		4 485
Mangialardi, Giuseppe	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	71		3 599
McMullen, Francine Denise	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	64		3 253
Mooser, Sherri Lynn	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	17		877
Robb, Lloyd Bruce	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	138		7 025
Vaillancourt, Michel	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	79		4 042
Wallewein, Kenneth Gilbert	5		O	2015-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 000		3 000
<i>Options</i>									
Wallewein, Kenneth Gilbert	5		O	2015-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	1 500	28.9900	1 500
Methanex Corporation									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Actions ordinaires</i>									
ABRARY, NOJAN	7		O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 399		24 132
BACH, WENDY	5		O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 725		13 902
Boyd, Bradley	5		O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 781		20 369
Chadee, Rudinauth	7		O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	954		5 879
Gonzalez, Juan Enrique	7		O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 781		37 812
Henderson, Kevin	5		O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 781		21 825
Hognestad, Jone	7		O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 781		27 201
James, Vanessa	7		O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 997		25 970
Maddren, Simon Christopher	5		O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 781		11 751
MALONEY, KEVIN	5		O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 781		22 089
Percy, Charles	7		O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 781		25 655
Sumner, Rich	7, 5		O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 494		3 944
Valembois, David	5		O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	432		4 241
Weake, Harvey	5		O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 088		74 750
Wiggins, Wade	7, 5		O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 424		21 597
<i>Droits Performance Share Units</i>									
ABRARY, NOJAN	7		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	466		6 876
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(1 399)		5 477
			O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 399)		4 078
BACH, WENDY	5		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 908		33 861
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(5 725)		28 136
			O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 725)		22 411
Boyd, Bradley	5		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	594		8 956
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(1 781)		7 175
			O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 781)		5 394
Cameron, Ian Peter	5		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 908		36 861
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(11 450)		25 411
Chadee, Rudinauth	7		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	318		4 558
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(954)		3 604
			O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(954)		2 650
Floren, John	4, 5		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 966		155 449
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(59 794)		95 655
Gonzalez, Juan Enrique	7		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	594		8 865
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(1 781)		7 084
			O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 781)		5 303
Henderson, Kevin	5		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	594		8 856
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(1 781)		7 075
			O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 781)		5 294
Herz, Mike	7		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 332		36 405
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(13 994)		22 411
Hognestad, Jone	7		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	594		8 456
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(1 781)		6 675
			O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 781)		4 894
James, Vanessa	7		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 332		36 405
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(6 997)		29 408
			O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 997)		22 411
Khattab, Hussein	2		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	594		3 562
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(3 562)		0
Maddren, Simon Christopher	5		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	594		8 656
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(1 781)		6 875
			O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 781)		5 094

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
MALONEY, KEVIN	5		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	594		8 656
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(1 781)		6 875
			O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 781)		5 094
Percy, Charles	7		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	594		8 552
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(1 781)		6 771
			O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 781)		4 990
Price, Kevin	5		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	212		5 745
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(1 272)		4 473
Sumner, Rich	7, 5		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	498		7 463
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(1 495)		5 968
			O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 494)		4 474
Valembois, David	5		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	180		2 826
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(649)		2 177
			O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(432)		1 745
Weake, Harvey	5		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 696		32 588
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(5 089)		27 499
			O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 088)		22 411
Wiggins, Wade	7, 5		O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	594		8 656
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(2 138)		6 518
			O	2016-03-11	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 424)		5 094
Mines Agnico Eagle Limitée									
<i>Actions ordinaires</i>									
Blackburn, Alain	5		O	2016-02-19	D	51 - Exercice d'options	2 000	28.0300	
			M	2016-02-19	D	51 - Exercice d'options	3 000	28.0300	8 023
			O	2016-02-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	47.7500	
			M	2016-02-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	47.7500	5 023
<i>Options</i>									
Blackburn, Alain	5		O	2015-01-02	D	50 - Attribution d'options	138 000	28.9200	
			M	2015-01-02	D	50 - Attribution d'options	66 000	28.9200	466 000
			O	2016-02-19	D	51 - Exercice d'options	(2 000)	28.0300	
			M	2016-02-19	D	51 - Exercice d'options	(3 000)	28.0300	378 000
Mines Richmont inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Adam, Daniel	5		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	15 233	3.7300	72 106
			O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	3 160	3.0500	75 266
			O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	10 860	1.0800	86 126
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 233)	6.6583	70 893
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 160)	6.7050	67 733
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 805)	6.6974	62 928
<i>Options</i>									
Adam, Daniel	5		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	(15 233)	3.7300	73 567
			O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	(3 160)	3.0500	70 407
			O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	(10 860)	1.0800	59 547
Mitel Networks Corporation									
<i>Options</i>									
Fischer, Wolfram Jochen	7		O	2016-03-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			50 000
<i>restricted stock units</i>									
Fischer, Wolfram Jochen	7		O	2016-03-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			11 000
Kumar, Balagopal G	5		O	2016-03-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			40 000
Mogo Finance Technology Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Feller, Gregory Dean	4, 5		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	3.1500	499 314

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Morguard Real Estate Investment Trust									
<i>Parts</i>									
Morguard Real Estate Investment Trust	1		O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	56 077	14.2800	56 077
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(56 077)		0
Newfoundland Capital Corporation Limited									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>									
STEELE, ROBERT GEORGE	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	4 234	9.5193	872 543*
North American Energy Partners Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
North American Energy Partners	1		O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	719 395	1.9700USD	719 395
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(719 395)		0
Northern Blizzard Resources Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
NGP IX Northern Blizzard S.A. R.L.	3		O	2016-03-16	D	35 - Dividende en actions	434 496		46 462 315*
R/C Canada Cooperatif U.A.	3		O	2016-03-16	D	35 - Dividende en actions	295 577		31 607 243*
Northern Empire Resources Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Sundar, Jeffrey Rohit	5	R	O	2016-02-17	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	150 000	0.1000	670 000
<i>Bons de souscription</i>									
Sundar, Jeffrey Rohit	5	R	O	2016-02-17	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	75 000	0.2000	175 000
Northland Power Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Balan, Boris	5		O	2015-07-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2015-07-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M'	2015-07-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			22 661
		R	O	2015-10-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(14)		22 647
Boris Balan RRSP	PI		O	2015-07-06	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 960
Olga Andriewsky RRSP	PI		O	2015-07-06	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			43
		R	O	2015-10-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4)		39
Dougall, David George	5		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(48 336)		317 181
Arlene Dougall	PI		O	2016-03-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	48 336		61 783
Shadbolt, Michael	5								
Jacqueline Shadbolt - RRSP Account	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	23	15.7900	737
RRSP	PI		O	2012-01-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			949
			M	2012-01-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			949
			O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	75	15.7900	1 213
Temerty, James C.	3								
Leah Temerty Lord and Michael Lord	PI		O	2016-03-15	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	185	19.3697	95 708
Louise Temerty	PI		O	2016-03-15	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 814	19.3697	824 667
Melissa Temerty	PI		O	2016-03-15	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	48	19.3697	10 516
Northland Power Holding Inc.	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	35 905	19.3697	43 904 224
Northview Apartment Real Estate Investment Trust									
<i>Long Term Incentive Plan Unit Award</i>									
Rasmussen, Bo Anker	5	R	O	2016-02-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 781	16.7400	14 728
<i>Parts de fiducie</i>									
Elsay, Louise Jane	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	281	21.7100	535
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust									
<i>Deferred Units</i>									
Crotty, Bernard W.	4		O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(956)	9.4100	193 759
NUVISTA ENERGY LTD.									
<i>Options</i>									
Andreachuk, Ross Lloyd	5		O	2015-05-19	D	52 - Expiration d'options	(5 667)	8.9600	247 605*

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
			O	2015-11-24	D	52 - Expiration d'options	(13 334)	10.3900	332 604*
			O	2015-12-03	D	52 - Expiration d'options	(8 667)	9.4100	323 937*
Asman, Kevin Garth	5		O	2015-05-19	D	52 - Expiration d'options	(5 167)	8.9600	256 406*
			O	2015-11-24	D	52 - Expiration d'options	(8 834)	10.3900	327 905*
			O	2015-12-01	D	52 - Expiration d'options	(6 301)	4.5300	321 604*
			O	2015-12-03	D	52 - Expiration d'options	(8 000)	9.4100	313 604*
Lawford, Michael	5		O	2015-12-01	D	52 - Expiration d'options	(7 212)	4.5300	414 424*
McDavid, Douglas Christopher	5		O	2015-11-24	D	52 - Expiration d'options	(15 334)	10.3900	386 147*
			O	2015-12-01	D	52 - Expiration d'options	(10 048)	4.5300	376 099*
			O	2015-12-03	D	52 - Expiration d'options	(8 000)	9.4100	368 099*
Truba, Joshua Thomas	5		O	2015-11-24	D	52 - Expiration d'options	(12 667)	10.3900	302 745*
			O	2015-12-01	D	52 - Expiration d'options	(14 470)	4.5300	288 275*
			O	2015-12-03	D	52 - Expiration d'options	(6 333)	9.4100	281 942*
Wright, Jonathan Andrew	5		O	2015-09-30	D	52 - Expiration d'options	(166 667)	9.9600	823 912*
			O	2015-12-01	D	52 - Expiration d'options	(37 748)	4.5300	876 164*
Restricted Share Units									
Andreachuk, Ross Lloyd	5		O	2014-11-27	D	58 - Expiration de droits de souscription	(14 000)	9.9400	13 333*
			O	2015-12-21	D	58 - Expiration de droits de souscription	(4 333)	3.4900	5 000*
Asman, Kevin Garth	5		O	2014-11-27	D	58 - Expiration de droits de souscription	(15 000)	9.9400	15 833*
			O	2015-12-21	D	58 - Expiration de droits de souscription	(5 000)	3.4900	5 833*
Lawford, Michael	5		O	2014-11-27	D	58 - Expiration de droits de souscription	(20 000)	5.4100	20 201*
			O	2015-12-21	D	58 - Expiration de droits de souscription	(6 000)	3.4900	6 667*
McDavid, Douglas Christopher	5		O	2014-11-27	D	58 - Expiration de droits de souscription	(20 000)	9.9400	20 920*
			O	2015-12-21	D	58 - Expiration de droits de souscription	(6 000)	3.4900	6 333*
Truba, Joshua Thomas	5		O	2014-11-27	D	58 - Expiration de droits de souscription	(15 000)	9.9400	15 560*
			O	2015-12-21	D	58 - Expiration de droits de souscription	(4 333)	3.4900	5 000*
Wright, Jonathan Andrew	5		O	2014-11-27	D	58 - Expiration de droits de souscription	(45 000)	9.9400	38 667*
			O	2015-12-21	D	58 - Expiration de droits de souscription	(12 500)	3.4900	13 667*
Oban Mining Corporation									
<i>Options</i>									
Anderson, Patrick Fergus Neill	4		O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	250 000		512 500
Burzynski, John Feliks	4, 5		O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	800 000		1 664 500
Calderon, Bernardo Alvarez	4		O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	250 000		512 500
Christie, David William	4		O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	250 000		500 000
Goodman, Ned	4, 6		O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	300 000	1.0800	550 000
John, William Murray	4		O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	300 000		550 000
McKay, Keith Douglas	4		O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	250 000		512 500
Njegovan, Donald Robert	5		O	2016-02-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	400 000		400 000
Roosen, Sean	4, 3		O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	300 000		550 000
Vizquerra, Jose	5		O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	500 000		1 075 000
Wares, Robert	4		O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	250 000		825 025
Wöber, Gernot Erich	5		O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	400 000		752 500
Zaritsky, Blair David	5		O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	400 000		752 500
OceanaGold Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Klinck, Darren Ervin Charles	5								
Esmeralda Klinck	PI	R	O	2016-03-03	I	51 - Exercice d'options	198 694		198 694
			R	2016-03-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(198 694)		0
<i>Options</i>									
Klinck, Darren Ervin Charles	5								
Esmeralda Klinck	PI	R	O	2016-03-03	I	51 - Exercice d'options	(198 694)		(198 694)

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-ri- se	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
ONEX CORPORATION									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Schwartz, Gerald Wilfred	4, 7, 6, 5, 3								
AFIC Capital Ltd.	PI		O	2016-03-21	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(2 000 000)		10 103 884
New PCo A LP	PI		O	2003-02-13	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 000 000		1 000 000
New PCo B LP	PI		O	2003-02-13	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 000 000		1 000 000
New PCo II Investments Ltd.	PI		O	2016-03-21	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	2 000 000		2 000 000
			O	2016-03-21	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(1 000 000)		1 000 000
			O	2016-03-21	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(1 000 000)		0
ONCAN Canadian Holdings Ltd.	PI		O	2016-03-18	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(4 648 878)		6 756
<i>Options</i>									
Gilis, Konstantin	5		O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)	35.2000	267 000
Opal Energy Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
curtis, Michael Charles Peter	4		O	2016-03-15	D	54 - Exercice de bons de souscription	300 000	0.1200	300 000
<i>Bons de souscription</i>									
curtis, Michael Charles Peter	4		O	2008-09-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2008-09-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-15	D	54 - Exercice de bons de souscription	(300 000)	0.1200	0
			O	2016-02-26	D	53 - Attribution de bons de souscription	300 000	0.1200	300 000
Open Text Corporation									
<i>Actions ordinaires OTEX Common</i>									
Jenkins, P. Thomas	4								
T. Jenkins Holdings Inc.	PI		O	2016-03-21	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(1 757 302)		0
TT Jenkins Holdings Inc.	PI		O	2002-08-07	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 757 302
Orbit Garant Drilling Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Alexandre, Eric	4, 5		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.8200	75 000
Orosur Mining Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Salazar, Pedro Ignacio	4, 5	R	O	2014-05-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	150 000	0.2400	523 000
Pacific Exploration & Production Corporation									
<i>Options</i>									
De La Campa, Miguel Angel	4, 5								
Tosca Assets Corp.	PI		O	2016-03-16	I	52 - Expiration d'options	(310 000)		1 550 000
Gomez, Carlos	5		O	2016-03-16	D	52 - Expiration d'options	(35 000)		120 000
Iacono, Serafino	4, 5								
Ice Rose Holdings Inc.	PI		O	2016-03-16	I	52 - Expiration d'options	(310 000)		1 550 000
Lima, Eduardo Jorge	5								
Servicom-E (Panama) S.A.	PI		O	2016-03-16	I	52 - Expiration d'options	(120 000)		250 000
Lopez, Augusto	4		O	2016-03-16	D	52 - Expiration d'options	(70 000)		0
Lugo Lobo, Jairo Miguel	5		O	2016-03-16	D	52 - Expiration d'options	(100 000)		250 000
Martinez, Hernan	4		O	2016-02-02	D	52 - Expiration d'options	(50 000)		70 000
			O	2016-03-16	D	52 - Expiration d'options	(70 000)		0
Mauco, Wuilian Andres	5								
CUA-CUA Investments, S.A.	PI		O	2016-03-16	I	52 - Expiration d'options	(100 000)		250 000
Ostos, Marino	5		O	2016-03-16	D	52 - Expiration d'options	(80 000)		140 000
Pacheco Rodriguez, Luis Augusto	5		O	2016-03-16	D	52 - Expiration d'options	(80 000)		220 000
Pantin, Ronald	4, 5								

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Golden Loricera Holdings Limited	PI		O	2016-03-16	I	52 - Expiration d'options	(310 000)		1 550 000
Perez Olmedo, Carlos	5		O	2016-03-16	D	52 - Expiration d'options	(120 000)		250 000
Rojas Escalante, Luis Andres	5								
Energy Associates Inc.	PI		O	2016-03-16	I	52 - Expiration d'options	(120 000)		366 667
Vargas, Leyda	5		O	2016-03-16	D	52 - Expiration d'options	(35 000)		135 000
Volk, Peter Joseph	5		O	2016-03-16	D	52 - Expiration d'options	(70 000)		215 000
Paramount Resources Ltd.									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
Knott, David M.	4								
Dorset Opportunity Fund	PI		O	2016-03-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	5.9996USD	0
Knott Partners, L.P.	PI		O	2016-03-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	5.8784USD	915 200
<i>Options</i>									
Bell, James Geral	4		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	15 000	8.1700	71 000
Claugus, Thomas Eugene	4		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	15 000	8.1700	60 000
Doyle, Lloyd M.	5		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	11 800	8.1700	47 100
Gorman, John C.	4		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	15 000	8.1700	60 000
HAN, MICHAEL S.	5		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	13 500	8.1700	53 500
Jungé, Dirk	4		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	15 000	8.1700	60 000
Kinvig, Paul Robert	5		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	48 600	8.1700	194 500
Knott, David M.	4		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	15 000	8.1700	60 000
Lee, Bernard K.	5		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	119 500	8.1700	478 000
McMillan, Geoffrey W. P.	5		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	41 800	8.1700	167 100
Purdy, Darrel S.	5		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	106 000	8.1700	424 100
Riddell Rose, Susan L.	4		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	15 000	8.1700	60 000
Riddell, Clayton H.	4, 5, 3		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	294 700	8.1700	1 178 700
Riddell, James H. T.	4, 5		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	400 000	8.1700	1 600 000
Roy, John B.	4		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	15 000	8.1700	60 000
Shier, E. Mitchell	5		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	99 300	8.1700	397 300
Tahmazian, Phillip G.	5		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	36 300	8.1700	145 100
Wittenberg, Joerg	5		O	2016-03-19	D	50 - Attribution d'options	24 500	8.1700	98 000
Parex Resources Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Foo, Wayne Kim	5		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9)	10.7800	2 158 740
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	11.4444	2 058 740
Pinsky, Kenneth George	5		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	20 000		307 090
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	11.5600	287 090
Taylor, David Robert	5		O	2016-03-22	D	51 - Exercice d'options	60 000		482 000
			O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(60 000)	11.8500	422 000
<i>Options</i>									
Pinsky, Kenneth George	5		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	4.4500	500 000
Taylor, David Robert	5		O	2016-03-22	D	51 - Exercice d'options	(60 000)	4.4500	530 000
Park Lawn Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Clark, Andrew	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 39		11.6880	6 199
Scott, Steven	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 40		11.6880	6 540
Pathfinder Income Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
Pathfinder Convertible Debenture Fund	1		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	8.4778	8 128 183
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 200)	8.5000	8 121 983
Pembina Pipeline Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
LeGresley, David Malcolm Balfour	4								

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Porteur inscrit</i>									
DAARCER Inc	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	926		18 866
David LeGresley RSP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	662		16 224
			O	2016-03-18	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	250		16 474
The LeGresley Family Foundation	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	377		14 016
			O	2016-03-19	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	214		14 230
<i>Droits</i>									
Andersen, Harold	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 540	29.7100	22 918
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 524		27 442
Billing, Grant Donald	4		O	2015-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 944)	26.5400	
			M	2015-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 638)	26.5400	5 405
		R	O	2016-03-15	D	59 - Exercice au comptant	(3 011)	29.7100	2 394
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	523		2 917
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	(523)		2 394
Burrows, J. Scott	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 897	29.7100	27 394
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 359		31 753
Charlesworth, Allan	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 756	29.7100	19 456
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 453		22 909
Dilger, Michael H.	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	40 390	29.7100	119 604
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 078		127 682
D'Orazio, Claudia	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 756	29.7100	23 755
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 453		27 208
Gruszecki, Andrew W.	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 068	29.7100	30 491
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 241		34 732
Jones, Robert M.	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 068	29.7100	26 241
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 241		30 482
LeGresley, David Malcolm Balfour	4	R	O	2016-01-01	D	59 - Exercice au comptant	(2 828)		5 408
			O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	356		5 764
			O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	(356)		5 408
		R	O	2016-03-15	D	59 - Exercice au comptant	(3 011)	29.7100	2 397
Lock, Robert Duncan	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 088	29.7100	35 533
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 453		40 986
Michaleski, Robert B.	4		O	2015-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(8 779)	30.0600	
			M	2015-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 797)	30.0600	76 443
			O	2015-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(41 084)	30.0600	
			M	2015-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(23 391)	30.0600	53 052
			O	2015-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(9 995)	28.2300	
			M	2015-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(9 210)	28.2300	43 842
		R	O	2016-03-15	D	59 - Exercice au comptant	(32 235)	29.7100	11 607
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	5 604		17 211
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	(5 604)		11 607
		R	O	2016-03-15	D	59 - Exercice au comptant	(9 210)	29.7100	2 397
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	1 601		3 998
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	(1 601)		2 397
Murphy, Paul John	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 959	29.7100	40 560
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 183		45 743
O'Donoghue, Leslie	4		O	2015-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 184)	30.0600	
			M	2015-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 828)	30.0600	5 408
		R	O	2016-03-15	D	59 - Exercice au comptant	(3 011)	29.7100	2 397
Smith, Brad	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 460	29.7100	13 493
			O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 676		16 169
Smith, Jeffrey T.	4	R	O	2016-01-01	D	59 - Exercice au comptant	(30)		8 046
		R	O	2016-01-01	D	59 - Exercice au comptant	(2 638)		5 408

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Pengrowth Energy Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Basford, Gillian	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	81 671	1.2708	168 623
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(19 937)	1.2420	148 686
Bowles, Douglas Currie	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	76 417	1.2708	203 068
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(38 426)	1.2420	164 642
De Maio, Stephen Joseph	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	166 203	1.2708	234 782
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(83 574)	1.2420	151 208
EVANS, DAVID DEAN	5		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 000)	1.2500	111 208
			O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	77 056	1.2708	159 074
Evans, Derek Watson	4, 5		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(77 056)	1.2420	82 018
			O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	672 730	1.2708	1 362 723
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(338 277)	1.2420	1 024 446
Grasby, Andrew David	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	168 445	1.2708	328 996
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(168 445)	1.2420	160 551
Schulich, Seymour Nevada Capital Corporation Ltd.	3		O	2016-03-18	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			70 000 000
The Schulich Foundation	PI		O	2016-03-18	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			10 000 000
Steele, Randall Scott	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	76 734	1.2708	171 132
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(38 585)	1.2420	132 547
Webster, Christopher Geoffrey	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	227 684	1.2708	747 006
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(168 203)	1.2420	578 803
<i>DSU</i>									
Byl, Margaret Lenore	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 685	0.9932	131 474
Foo, Wayne Kim	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 685	0.9932	188 797
Johnston, Kelvin	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 685	0.9932	169 869
McFarland, James D.	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 685	0.9932	188 797
Parrett, Michael S.	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 685	0.9932	188 797
Poole, Albert Terence	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 685	0.9932	188 797
Sokalsky, Jamie Calvin	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 685	0.9932	123 098
Stewart, Donald Michael Godfrey	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 685	0.9932	188 797
Zaozirny, John Brian	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	151 027	0.9932	288 432
<i>PSU</i>									
Basford, Gillian	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(39 566)		69 666
Bowles, Douglas Currie	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(35 900)		69 680
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	154 803	0.9932	224 483
De Maio, Stephen Joseph	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(79 238)		147 435
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	302 054	0.9932	449 489
EVANS, DAVID DEAN	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(36 250)		70 090
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	163 613	0.9932	233 703
Evans, Derek Watson	4, 5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(187 500)		362 911

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	785 341	0.9932	1 148 252
Grasby, Andrew David	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(79 354)		152 476
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	322 191	0.9932	474 667
Steele, Randall Scott	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(29 540)		96 901
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	302 054	0.9932	398 955
Webster, Christopher Geoffrey	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(107 818)		203 689
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	453 081	0.9932	656 770
RSU									
Basford, Gillian	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(36 410)		36 498
Bowles, Douglas Currie	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(35 194)		37 042
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	154 803	0.9932	191 845
De Maio, Stephen Joseph	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(75 557)		79 505
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	302 054	0.9932	381 559
EVANS, DAVID DEAN	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(35 447)		37 333
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	163 613	0.9932	200 946
Evans, Derek Watson	4, 5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(405 904)		189 793
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	785 341	0.9932	975 134
Grasby, Andrew David	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(77 277)		80 106
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	322 191	0.9932	402 297
Steele, Randall Scott	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(42 147)		56 639
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	302 054	0.9932	358 693
Webster, Christopher Geoffrey	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(103 836)		106 130
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	453 081	0.9932	559 211
Penn West Petroleum Ltd.									
Actions ordinaires									
Bouchard, Travis Brian	5								
RRSP	PI		O	2015-09-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2015-09-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			17 712
Dyck, David Allan	5		O	2014-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	107	6.6000	
			O	2014-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	9 817	6.6900	
RRSP	PI		M	2014-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	107	6.6000	107
			M	2014-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	9 817	6.6900	9 924
			O	2014-05-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2014-05-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	67 123	1.6900	
			M	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	67 123	1.6900	77 047
			O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	692	2.0100	
			M	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	692	2.0100	77 739
Gegunde, Gregg	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 737	2.0100	52 616
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	49 512	1.6900	102 128
Hendry, David Warren	5		O	2015-04-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	28 435	1.4200	28 435
McQuade, Michelle Louise	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	622	2.0100	19 544
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	20 331	1.7000	39 875
RRSP	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	622	2.0100	
			M	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	622	2.0100	19 395
			O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	20 329	1.7000	
			M	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	20 329	1.7000	39 724
Roberts Jr, David Emmitt	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 293	2.0100	97 681
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	112 137	1.6900	209 818
Sweerts, Andrew Francis	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	370	2.0100	13 873
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	41 751	1.6900	55 624

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Wilson, Dan Garrett	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	47	2.0100	19 108
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	37 922	1.6800	57 030
RRSP	PI		O	2015-09-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2015-09-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			19 546
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	555	2.0100	20 101
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	129	1.9900	20 230
Deferred Share Unit									
Brookman, George Homer	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	15 330	1.9700	29 870
Brydson, John	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	81 460	1.9600	91 709
Crossley, Raymond	4		O	2015-03-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	18 541	1.8200	18 541
Denham, Gillian	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	13 657	1.9600	27 810
Friley, William A.	4		O	2015-03-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	7 277	1.8100	7 277
George, Richard Lee	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	148 231	2.0200	205 499
Thornton, Jay	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	40 311	1.9700	54 978
Pilot Gold Inc.									
Droits Deferred Share Unit									
Tetzlaff, Sean Allan	4		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	36 000		96 000*
Options									
Everett, Calvin Clovis	5		O	2016-02-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	1 000 000	0.5200	1 000 000
Holmes, Alexander	5		O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.5200	786 630
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000		816 630
O'Dea, Mark Gerard	4		O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.5200	950 000
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	45 000		995 000
Pease, Robert	4		O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	300 000	0.5200	585 000
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	36 000		621 000
Smith, Moira Tracey	5		O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	350 000	0.5200	825 000
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000		855 000
Tetzlaff, Sean Allan	4		O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.5200	475 000*
Wenger, John Eric	5		O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	350 000	0.5200	833 693
			O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000		863 693
Pizza Pizza Royalty Corp.									
Actions ordinaires									
Welsh, Kathryn A.	8		O	2015-12-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 600	13.7262	2 600*
Plaza Retail REIT									
Droits Deferred Units									
Babineau, Edouard	4		O	2014-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-06-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 353	4.2500	2 353
			O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	68	4.3500	2 421
Boudreau, Joseph Robert	4		O	2014-05-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-06-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 353	4.2500	2 353
			O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	68	4.3500	2 421
Johnson, Stephen Edward	4		O	2014-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-06-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 353	4.2500	2 353
			O	2015-08-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 107	4.2900	3 460
			O	2015-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 072	4.4300	4 532
			O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	95	4.3500	4 627
Losier, Denis	4		O	2014-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-06-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 353	4.2500	2 353

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
POET Technologies Inc.									
<i>Options</i>									
Deshmukh, Subhash	5		O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	250 000		1 750 000
Points International Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Barnard, Christopher	5		O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	768	9.3500	186 256
Doulas, Peter	5		O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	518	9.3500	518
Lockhard, Peter	5		O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 091	9.3500	6 454
MacLean, Robert	4, 5		O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 640	9.3500	159 649
Murdoch, Inez Mary Christine	5		O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	732	9.3500	3 351
Simons, David Alan	5		O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	960	9.3500	960
Tongue, Martin John	5		O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	769	9.3500	9 122
<i>Droits Share Units</i>									
Barnard, Christopher	5	R	O	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	29 955	9.5000	38 457
			R	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 985	9.5000	48 442
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 670)	9.3500	46 772
Doulas, Peter	5	R	O	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 979	9.5000	9 845
			R	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 979	9.5000	15 824
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 130)	9.3500	14 694
Lockhard, Peter	5	R	O	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 707	9.5000	22 591
			R	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 707	9.5000	32 298
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 370)	9.3500	29 928
MacLean, Robert	4, 5	R	O	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	38 055	9.5000	55 418
			R	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 685	9.5000	68 103
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 556)	9.3500	64 547
Malowney, Jay B.	5	R	O	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 230	9.5000	14 323
			R	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 230	9.5000	21 553
Murdoch, Inez Mary Christine	5	R	O	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 257	9.5000	14 350
			R	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 257	9.5000	20 607
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 594)	9.3500	19 013
Simons, David Alan	5	R	O	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 342	9.5000	53 811
			R	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 342	9.5000	62 153
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 086)	9.3500	60 067
Tongue, Martin John	5	R	O	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 257	9.5000	14 650
			R	2016-03-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 257	9.5000	20 907
			O	2016-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 674)	9.3500	19 233
<i>Options ESOP</i>									
Barnard, Christopher	5		O	2016-03-14	D	52 - Expiration d'options	(5 459)		113 199
			O	2015-03-02	D	52 - Expiration d'options	(1 237)		85 913
Beckerman, Michael	4	R	O	2016-03-10	D	50 - Attribution d'options	5 669	9.8900	20 622
			O	2016-03-14	D	52 - Expiration d'options	(1 666)		18 956
Box, Bernay	4	R	O	2016-03-10	D	50 - Attribution d'options	11 452	9.8900	47 251
			O	2016-03-14	D	52 - Expiration d'options	(4 975)		42 276
Carty, Douglas	4	R	O	2016-03-10	D	50 - Attribution d'options	7 710	9.8900	30 724
			O	2016-03-14	D	52 - Expiration d'options	(3 029)		27 695
			O	2012-08-14	D	52 - Expiration d'options	(10 000)		60 603

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Croxon, David Bruce	4	R	O	2016-03-10	D	50 - Attribution d'options	6 520	9.8900	23 795
			O	2016-03-14	D	52 - Expiration d'options	(1 953)		21 842
Lockhard, Peter	5		O	2015-03-02	D	52 - Expiration d'options	(1 237)		32 336
MacLean, Robert	4, 5		O	2015-03-02	D	52 - Expiration d'options	(1 237)		127 512
Murdoch, Inez Mary Christine	5		O	2016-03-14	D	52 - Expiration d'options	(15 000)		31 457
			O	2015-03-02	D	52 - Expiration d'options	(2 475)		45 482
Simons, David Alan	5		O	2015-03-02	D	52 - Expiration d'options	(1 237)		30 327
Thompson, John	4	R	O	2016-03-10	D	50 - Attribution d'options	8 050	9.8900	50 993
			O	2016-03-14	D	52 - Expiration d'options	(2 945)		48 048
Tongue, Martin John	5		O	2016-03-14	D	52 - Expiration d'options	(3 700)		33 697
Polaris Infrastructure Inc. (formerly Ram Power, Corp.)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Downey, Shane	5		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	6.9400USD	2 000
Pollard Banknote Limited									
<i>Actions ordinaires</i>									
Crewson, Delmore Clair William	4		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	8.5000	9 800
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	8.5000	9 900
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	8.4950	10 900
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	8.5000	11 100
Potash Ridge Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Sprott Resource Corp.	3								
Sprott Resource Partnership	PI		O	2016-03-16	I	36 - Conversion ou échange	5 055 254		21 200 000
<i>Actions ordinaires Non-voting</i>									
Sprott Resource Corp.	3								
Sprott Resource Partnership	PI		O	2016-03-15	I	36 - Conversion ou échange	(5 055 254)		0
PrairieSky Royalty Ltd.									
<i>Restricted Share Units (RSUs)</i>									
KAZEIL, PAMELA PEARL	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 413)		
			M	2016-03-16	D	59 - Exercice au comptant	(2 413)	24.2800	12 365*
Phillips, Andrew	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 411)		
			M	2016-03-16	D	59 - Exercice au comptant	(5 411)	24.2800	40 384*
PROCTOR, CAMERON MACLEAN	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 571)		
			M	2016-03-16	D	59 - Exercice au comptant	(3 571)	24.2800	28 267*
Radomski, Michelle	5		O	2016-03-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(795)		
			M	2016-03-16	D	59 - Exercice au comptant	(795)	24.2800	3 309*
Premier Gold Mines Limited									
<i>Options</i>									
Begeman, John A.	4		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	165 000	3.1800	910 000
Downie, Ewan Stewart	4		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	460 000	3.1800	1 985 000
Drake, Shaun Anthony	5		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	24 000	3.1800	194 000
Filipovic, Steven John	5		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	165 000	3.1800	1 125 000
Knowles, Henry Joseph	4		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	60 000	3.1800	334 000
Lemasson, Claude	4		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	60 000	3.1800	310 000
Little, Ron	4		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	60 000	3.1800	160 000
McGibbon, Stephen John	5		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	165 000	3.1800	945 000
Seaman, John	4		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	60 000	3.1800	327 500
Vitton, Michael Stephen	4		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	60 000	3.1800	435 000
Premium Brands Holdings Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Zaplatynsky, John	4								
Sadler Farms Ltd.	PI		O	2016-03-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	421	52.0279	275 828

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Primerio Mining Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Riley, Michael	4		O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	2.5950	56 000
<i>Droits Phantom Share Units</i>									
Adrian Vallenilla, Guillermo Jose	5		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	71 451		170 365
Brown, Tamara Lee	5		O	2016-03-15	D	59 - Exercice au comptant	(17 877)		32 898
			O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	74 153		107 051
Conway, Joseph Francis	4, 5		O	2016-03-15	D	59 - Exercice au comptant	(89 384)		168 525
			O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 016 949		1 185 474
Kaufman, Wendy	5		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	101 695		186 054
Lendon, Heather Maura	5		O	2016-03-15	D	59 - Exercice au comptant	(22 002)		49 047
			O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	101 695		150 742
Mallory, William James	5		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	52 436		94 627
Mast, Ernest Daniel	5		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	211 864		274 053
Nesmith, Wade Donald	4		O	2016-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	67 797		90 297
			M	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	67 797		117 857
Sinclair, Maria-Luisa	5		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	61 441		90 297
Toner, Louis	5		O	2016-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	63 559		122 363
Progressive Waste Solutions Ltd.(formerly IESI-BFC Ltd.)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dillon, John T	4								
Computershare	PI		O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	642	41.0800	16 743
Forese, James John	4								
Computershare	PI		O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	908	41.0800	22 387
Hughes, Larry Sanford	4								
Computershare	PI		O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 156	41.0800	8 078
KEEFER, JEFFREY	4								
Computershare	PI		O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	642	41.0800	11 722
Knight, Douglas	4								
Computershare	PI		O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	624	41.0800	23 743
Lee, Susan	4								
Computershare	PI		O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	578	41.0800	4 223
Milliard, Daniel	4								
Computershare	PI		O	2016-03-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	624	41.0800	23 737
<i>Performance Share Units</i>									
GRIMALDI, LORETO	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 902	32.6000	14 079
Herman, William	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 047	32.6000	12 225
MILLER, THOMAS	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 778	32.6000	19 170
Pio, Domenic Dan	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 330	32.6000	35 143
<i>Restricted Share Units</i>									
GRIMALDI, LORETO	5								
Computershare	PI		O	2016-03-15	I	56 - Attribution de droits de souscription	3 673	40.8400	10 052
Herman, William	5		O	2016-03-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 622	40.8400	25 331
MILLER, THOMAS	5								
Computershare	PI		O	2016-03-15	I	56 - Attribution de droits de souscription	2 951	40.8400	11 375
Pio, Domenic Dan	5								
Computershare	PI		O	2016-03-15	I	56 - Attribution de droits de souscription	4 433	40.8400	79 775
Pure Industrial Real Estate Trust									
<i>Restricted Units</i>									
Gorrie, Kevan Stuart	5		O	2016-03-15	D	97 - Autre	2 941	4.5900	
			M	2016-03-15	D	97 - Autre	2 941	4.5900	109 920
			O	2016-03-15	D	97 - Autre	4 723	4.5900	

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
REDEVANCES AURIFÈRES OSISKO LTÉE									
<i>Options</i>									
			M	2016-03-15	D	97 - Autre	4 723	4.5900	114 643
			O	2016-03-15	D	97 - Autre	102 215	4.7400	216 858
			O	2016-03-15	D	97 - Autre	103 299	4.3800	320 157
Tam, Francis	5		O	2016-03-15	D	97 - Autre	719	4.5900	51 566
			O	2016-03-15	D	97 - Autre	1 225	4.5900	52 791
			O	2016-03-15	D	97 - Autre	1 755	4.5900	54 546
			O	2016-03-15	D	97 - Autre	39 102	4.7400	93 648
			O	2016-03-15	D	97 - Autre	38 450	4.3800	132 098
REIT INDEXPLUS Income Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
REIT INDEXPLUS Income Fund	1		O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	12.2082	8 686 944
Ressources ABE inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bryce, Robert	4		O	2016-03-23	D	99 - Correction d'information	(20 000)		528 080
several trust accounts for grandchildren	PI		O	2003-05-21	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-23	I	99 - Correction d'information	20 000		20 000
Ressources Algold ltée									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gryphon Minerals Limited	3		O	2016-03-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			10 666 666
Ressources Géoméga Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cayer, Alain	5		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.1150	166 875
Lindsay, L. Derek	5		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	0.1400	3 500
Ressources Majescor Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Barrie, C. Tucker	4, 5		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.0450	970 000*
Ressources Métanor Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bryce, Robert	4		O	2016-03-23	D	99 - Correction d'information	(39 000)		
			M	2016-03-23	D	99 - Correction d'information	(36 000)		260 000
several trust accounts for grandchildren	PI		O	2009-11-27	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-23	I	99 - Correction d'information	39 000		39 000
Trust Shawn Karl Blondin	PI		O	2016-03-23	I	99 - Correction d'information	(3 000)		0
Sprott, Eric S.	3		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 698 000	0.0788	25 698 000
Ressources Minières Radisson Inc.									
<i>Actions ordinaires Catégorie A</i>									
Bouchard, Mario	4, 5		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.1400	3 225 946
Ressources Pershimco inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bryce, Robert	4		O	2016-03-23	D	99 - Correction d'information	(20 000)		144 500
several trust accounts for grandchildren	PI		O	2010-10-19	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-23	I	99 - Correction d'information	20 000		20 000
Ressources Sirios Inc.									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Actions ordinaires</i>									
Doucet, Dominique	4, 5		O	2016-03-11	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(153 000)	0.1900	
D. Doucet CÉLI	PI		M	2016-03-18	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(153 000)	0.1900	673 660
			O	2016-03-18	I	90 - Changements relatifs à la propriété	153 000	0.1900	154 571
Ressources Teck Limitée									
<i>Class B Subordinate Voting Shares</i>									
Sheremeta, Robin	5		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	10.8600	25 000
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	10.9900	20 000
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST									
<i>Options</i>									
Sonshine, Edward	4, 5		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	(175 000)	25.0600	3 284 954
<i>Parts de fiducie</i>									
Sonshine, Edward	4, 5		O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	175 000	25.0600	97 180
			O	2016-03-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(175 000)	27.6000	(77 820)
Royal Nickel Corporation									
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
McInnes, Donald Arthur	4	R	O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	36 000		219 474
<i>Options</i>									
McInnes, Donald Arthur	4	R	O	2016-03-17	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.5200	732 490*
Savanna Energy Services Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hooks, John Michael	4		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	1.5000	100 000
Strong, Christopher Davis	4, 5		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	44 600	1.4700	100 000
Torriero, Richard	7								
RRSP Account	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	228	2.7037	9 147
Savant Explorations Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Douglas, David Mark	5		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	392 000	0.0050	3 055 000
Savaria Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Drutz, Peter Allen	4		O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	6.3000	146 766
			O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	6.3300	143 766
Secure Energy Services Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cobbe, Murray Lynn	4		O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	7.6500	387 000
<i>Actions ordinaires Employee Share Ownership Plan</i>									
Amirault, Rene	4, 5, 3		O	2016-03-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	214	8.6200	34 774
Gransch, Allen Peter	5		O	2016-03-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	103	8.6200	16 650
Higham, Corey Ray	5		O	2016-03-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	93	8.6200	18 597
McGurk, Brian Kenneth Stanley	5		O	2016-03-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	58	8.6200	9 311
Steinke, Daniel	5		O	2016-03-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	79	8.6200	16 798
WADSWORTH, GEORGE	7		O	2016-03-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	113	8.6200	12 987
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Cobbe, Murray Lynn	4		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 614	8.6100	35 879
<i>Droits DSU (rights)</i>									
Paterson, Richard Shaun	5		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 614	8.6100	27 564
<i>Droits DSU's</i>									
Johnson, David Daniel	4		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 614	8.6100	35 879
MUNRO, BRADLEY R.	4, 7		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 614	8.6100	35 879
NUGENT, Kevin	4		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 614	8.6100	35 879
SEMAFO INC.									
<i>Actions ordinaires</i>									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Crevier, Michel	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	100 000	3.9500	120 000
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(100 000)	4.6800	20 000
Desormeaux, Benoit	4, 5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	75 000	1.3500	287 400
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(75 000)	4.7600	212 400
Mélanson, Alain	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	77 500	2.5700	77 500
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(77 500)	4.7100	0
Paul-Hus, Éric	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	75 000	2.5700	75 000
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(75 000)	4.8100	0
Options									
Crevier, Michel	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	3.9500	100 000
Desormeaux, Benoit	4, 5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(75 000)	1.3500	1 200 000
Mélanson, Alain	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(77 500)	2.5700	0
Paul-Hus, Éric	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(75 000)	2.5700	0
Seven Generations Energy Ltd.									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
ARC Energy Fund 5	3		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(2 897 462)	18.0500	25 704 858
ARC Energy Venture Fund 4	3		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(102 538)	18.0500	909 662
Haysom, Steven John	5		O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	31 668	4.5000	37 428
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	31 668	5.2500	69 096
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	31 668	6.0000	100 764
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	31 664	6.7500	132 428
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	232	3.7500	132 660
			O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(126 900)	18.2009	5 760
			O	2016-03-15	D	54 - Exercice de bons de souscription	56 816	3.7500	62 576
			O	2016-03-15	D	54 - Exercice de bons de souscription	163 442	4.5000	226 018
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(220 258)	17.5462	5 760
			O	2016-03-15	D	51 - Exercice d'options	84 168	5.5000	89 928
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(84 168)	18.0047	5 760
Jespersen, Kent	4		O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	105 000	2.5000	368 070
			O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(105 000)	18.1732	263 070
Kanovsky, Michael Manuel	4								
Kanovsky Trust	PI		O	2016-03-17	I	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(31 800)	18.9900	2 204 006
			O	2016-03-18	I	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(68 200)	18.9900	2 135 806
			O	2016-03-21	I	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(100 000)	18.8000	2 035 806
Nevokshonoff, Glen Allen	5		O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	13 334	2.5000	17 223
			O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	30 230	2.5000	47 453
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	16 668	3.7500	64 121
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	16 668	4.5000	80 789
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	16 668	5.2500	97 457
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	16 668	6.0000	114 125
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	16 664	6.7500	130 789
			O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(126 900)	18.2009	3 889
			O	2016-03-15	D	51 - Exercice d'options	73 100	2.5000	76 989
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(73 100)	17.8411	3 889
Spence, Merlyn Dale	5		O	2014-10-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			240 000
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	24 000	5.5000	264 000
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	48 000	5.5000	312 000
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	24 000	6.0000	336 000
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	24 000	6.7500	360 000
			O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	26 668	5.5000	386 668
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	3 200	5.5000	389 868
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	6 400	5.5000	396 268

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	3 200	6.0000	399 468
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	3 200	6.7500	402 668
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	18.2500	352 668
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(150 000)	18.4013	202 668
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	18.6968	152 668
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	18.7632	102 668
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	18.8989	52 668
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(52 668)	18.9543	0
Targett, Susan Elizabeth Mabel	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	53 334	2.5000	77 167
			O	2016-03-16	D	54 - Exercice de bons de souscription	100 000	3.7500	177 167
			O	2016-03-16	D	54 - Exercice de bons de souscription	100 000	4.5000	277 167
			O	2016-03-16	D	54 - Exercice de bons de souscription	26 668	3.7500	303 835
			O	2016-03-16	D	54 - Exercice de bons de souscription	19 998	4.5000	323 833
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300 000)	18.2071	23 833
<i>Bons de souscription Performance</i>									
Haysom, Steven John	5		O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(31 668)	4.5000	1 424 852
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(31 668)	5.2500	1 393 184
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(31 668)	6.0000	1 361 516
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(31 664)	6.7500	1 329 852
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(232)	3.7500	1 329 620
			O	2016-03-15	D	54 - Exercice de bons de souscription	(56 816)	3.7500	1 272 804
			O	2016-03-15	D	54 - Exercice de bons de souscription	(163 442)	4.5000	1 109 362
Nevokshonoff, Glen Allen	5		O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(16 668)	3.7500	968 358
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(16 668)	4.5000	951 690
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(16 668)	5.2500	935 022
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(16 668)	6.0000	918 354
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(16 664)	6.7500	901 690
Spence, Merlyn Dale	5		O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(24 000)	5.5000	245 268
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(48 000)	5.5000	197 268
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(24 000)	6.0000	173 268
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(24 000)	6.7500	149 268
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(3 200)	5.5000	146 068
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(6 400)	5.5000	139 668
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(3 200)	6.0000	136 468
			O	2016-03-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(3 200)	6.7500	133 268
Targett, Susan Elizabeth Mabel	5		O	2016-03-16	D	54 - Exercice de bons de souscription	(100 000)	3.7500	1 364 040
			O	2016-03-16	D	54 - Exercice de bons de souscription	(100 000)	4.5000	1 264 040
			O	2016-03-16	D	54 - Exercice de bons de souscription	(26 668)	3.7500	1 237 372
			O	2016-03-16	D	54 - Exercice de bons de souscription	(19 998)	4.5000	1 217 374
<i>Options Pre-IPO</i>									
Haysom, Steven John	5		O	2016-03-15	D	51 - Exercice d'options	(84 168)	5.5000	192 168
Jespersen, Kent	4		O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	(105 000)	2.5000	269 742
Nevokshonoff, Glen Allen	5		O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	(13 334)	2.5000	456 772
			O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	(30 230)	2.5000	426 542
			O	2016-03-15	D	51 - Exercice d'options	(73 100)	2.5000	353 442
Spence, Merlyn Dale	5		O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	(240 000)	5.5000	70 000
			O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	(26 668)	5.5000	43 332
Targett, Susan Elizabeth Mabel	5		O	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(53 334)	2.5000	
			M	2016-03-16	D	51 - Exercice d'options	(53 334)	2.5000	404 990
ShawCor Ltee									
<i>Employee Share Unit</i>									
Love, Gary Scott	5	R	O	2016-03-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 627	27.9300	29 839*

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

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
Sherritt International Corporation									
<i>Restricted Share Units</i>									
Chambers, Dean Ronald	5		O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(56 439)	0.9800	2 167 588
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(14 109)		2 153 479
Pathe, David V.	4, 5		O	2016-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 676 475	0.6800	
			M	2016-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 713 240	0.6800	4 528 863
			O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(99 598)	0.9800	4 429 265
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(24 899)		4 404 366
Saruk, Elvin	5		O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(58 098)	0.9800	1 654 141
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(14 524)		1 639 617
Trenton, Karen Lynn	5		O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(33 202)	0.9800	1 280 606
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(8 300)		1 272 306
Vydra, Martin	5		O	2016-03-11	D	59 - Exercice au comptant	(41 500)	0.9800	1 403 576
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(10 374)		1 393 202
Shopify Inc.									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A Subordinate Voting Shares</i>									
Lutke, Tobias Albin	4, 5								
Tobias Lutke Family Trust	PI		O	2016-03-14	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (13 500)	26.6221USD		187 000
Weinand, Peter Daniel	5								
Daniel Weinand Family Trust	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat (19 000)	25.9255USD		31 316
Sienna Senior Living Inc. (formerly Leisureworld Senior Care Corporation)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cormack, Lois	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 127	16.5300		59 819
<i>Deferred Share Units</i>									
ANNABLE, MICHAEL	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 109			2 295
Chiesa, Dino	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 6 259			115 845
Cormack, Lois	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 701			16 272
Graham, Janet	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 114			22 740
Jain, Nitin	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 120			2 599
Jourdain Coleman, Paula	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 276			6 951
MacDonald, Jack C.	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 805			16 951
McLaughlin, John Gordon	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 783			33 998
<i>Restricted Share Units</i>									
ANNABLE, MICHAEL	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 233			4 671
Cormack, Lois	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 960			16 908
Dykeman, Patricia Joanne	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 98			2 142
Jain, Nitin	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 179			3 897
Sierra Wireless, Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cataford, Paul G.	4	R	O	2015-02-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	47.0033	8 652
		R	O	2014-05-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1)	20.6900	9 567
Silver Standard Resources Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Benson, Paul	4, 5		O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	7.5300	7 886
Gilligan, Jonathan	5		O	2016-02-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 372
Martin, Gregory John	5		O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	7.4000	8 557
<i>Options</i>									
Gilligan, Jonathan	5		O	2016-02-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			250 350
<i>Performance Share Units (Cash Settled)</i>									
Gilligan, Jonathan	5		O	2016-02-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			79 650
Silver Wheaton Corp.									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

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 ordinaires</i>									
Brough, John	4		O	2016-03-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 386	9.0800	7 886
			O	2016-03-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 400	15.8900	9 286
			O	2016-03-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	100	20.1000	9 386
<i>Droits de souscription</i>									
Bell, Larry I.	7		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 500		27 553
Brack, George Leslie	4		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 500		23 183
Brough, John	4		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 500		27 136
			O	2016-03-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 386)	9.0800	24 750
			O	2016-03-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 400)	15.8900	23 350
			O	2016-03-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(100)	20.1000	23 250
Gillin, Robert Peter Charles	4		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 500		42 346
Gosselin, Chantal	4		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 500		17 500
Holtby, Douglas Martin	7		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 500		16 250
Luna, Eduardo	7, 5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 500		31 299
Nesmith, Wade Donald	4		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 500		11 250
<i>Options</i>									
Bernardi, Curzio Domenico	5		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	105 000		519 800
Brown, Gary Duncan	5		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	105 000		519 800
Charpentier, Bettina Joan	5		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	37 000		190 400
Drouin, Patrick Eugene	5		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	75 000		336 000
Hodaly, Haytham Henry	5		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	105 000		519 000
Smallwood, Randy	5		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	250 000		1 258 500
Tatarkin, Nikola	5		O	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	75 000		
			M	2016-03-21	D	50 - Attribution d'options	75 000		331 500
<i>Parts Performance Shares</i>									
Bernardi, Curzio Domenico	5		O	2016-03-21	D	97 - Autre	21 000		86 699
Brown, Gary Duncan	5		O	2016-03-21	D	97 - Autre	21 000		86 699
Charpentier, Bettina Joan	5		O	2016-03-21	D	97 - Autre	7 400		30 175
Drouin, Patrick Eugene	5		O	2016-03-21	D	97 - Autre	15 000		53 897
Hodaly, Haytham Henry	5		O	2016-03-21	D	97 - Autre	21 000		86 699
Smallwood, Randy	5		O	2016-03-21	D	97 - Autre	51 000		225 484
Tatarkin, Nikola	5		O	2016-03-21	D	97 - Autre	16 000		57 023
SIR Royalty Income Fund									
<i>Parts</i>									
Fowler, Kenneth Alfred	3	R	O	2015-08-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	13.1362	110 000
		R	O	2015-08-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 400)	12.9966	107 600
		R	O	2015-08-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 600)	13.0000	105 000
		R	O	2015-08-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	12.9000	97 000
		R	O	2015-09-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(97 000)	12.9300	0
Ken Fowler Enterprises Ltd	PI	R	O	2015-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	13.0200	626 600
		R	O	2015-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 800)	13.0000	619 800
		R	O	2015-12-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	13.0100	619 600
		R	O	2015-12-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(14 000)	12.9800	605 600
		R	O	2015-12-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	12.9300	604 600
		R	O	2015-12-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 500)	12.9800	597 100
		R	O	2016-01-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 000)	11.8000	588 100
		R	O	2016-01-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	12.0000	587 900
		R	O	2016-01-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	12.0000	587 400
		R	O	2016-01-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 300)	12.0000	578 100
		R	O	2016-02-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	12.4000	577 100
		R	O	2016-02-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	12.4000	576 600

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
		R	O	2016-02-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 800)	12.2500	569 800
		R	O	2016-02-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	12.2100	568 900
		R	O	2016-02-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	12.3000	568 400
		R	O	2016-02-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	12.1600	567 400
		R	O	2016-02-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	12.1500	566 600
		R	O	2016-02-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	12.1000	566 300
		R	O	2016-02-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	12.0600	566 200
		R	O	2016-02-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 400)	12.0500	556 800
		R	O	2016-02-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 700)	12.2500	554 100
		R	O	2016-02-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	12.1000	552 800
		R	O	2016-03-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 800)	12.7800	549 000
		R	O	2016-03-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 800)	12.7700	544 200
		R	O	2016-03-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	12.7900	544 000
		R	O	2016-03-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	12.7900	543 800
			O	2016-03-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	12.7200	543 400
			O	2016-03-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 200)	12.7000	541 200
			O	2016-03-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 700)	12.7000	537 500
			O	2016-03-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	12.7100	537 400
			O	2016-03-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 600)	12.7000	523 800
Slam Exploration Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
beukman, eugene	4, 5								
Pender Street Corporate Consulting Ltd.	PI		O	2013-07-24	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 500 000	0.0500	1 500 000
Taylor, Michael R.	4, 5		O	2016-03-21	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 500 000	0.0500	2 153 633*
<i>Bons de souscription</i>									
beukman, eugene	4, 5								
Pender Street Corporate Consulting Ltd.	PI		O	2013-07-24	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	750 000	0.0600	750 000
Taylor, Michael R.	4, 5		O	2016-02-19	D	52 - Expiration d'options	(100 000)	0.3000	
			M	2016-03-19	D	52 - Expiration d'options	(100 000)	0.3000	800 000*
			O	2016-03-21	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	750 000	0.0600	1 550 000
Société DH (Anciennement Société Davis + Henderson)									
<i>Options</i>									
Bickenbach, Kellie Anne	5		O	2015-12-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	12 536		12 536
Caldwell, David Alan	7		O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	18 553		230 498
Hannay, Alfred Duncan	7		O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	33 395		320 271
Ho, Edward J.	5		O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	50 145		323 336
Schmid, Gerrard Bruce	7		O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	289 425		1 225 296
Weaver, Karen H.	5		O	2016-03-14	D	50 - Attribution d'options	34 879		248 440
Société Financière Manuvie									
<i>Actions ordinaires</i>									
Jenkins, P. Thomas	4								
T Jenkins Holdings Inc.	PI		O	2016-03-21	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(233 000)		0
TT Jenkins Holdings Inc.	PI		O	2015-03-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	C	90 - Changements relatifs à la propriété	233 000		233 000
Kimmet, Pamela O'Brien	4		O	2016-03-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			45 000
<i>Deferred Share Units</i>									
Kimmet, Pamela O'Brien	4		O	2016-03-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
SouthGobi Resources Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Turquoise Hill Resources Ltd.	3	R	O	2016-01-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(150)	0.2532	47 917 665
		R	O	2016-01-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(63 000)	0.2371	47 854 665
		R	O	2016-01-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	225 353	0.2364	48 080 018
Sprott Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
2176423 Ontario Ltd.	3		O	2014-08-12	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(5 000 000)	3.0000	
			M	2014-08-12	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(1 000 000)	3.0000	64 141 270
			O	2015-08-12	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(1 000 000)	3.0000	63 141 270
			O	2015-12-24	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(1 643 192)	2.1300	61 498 078
<i>Options</i>									
Fox, James Robert	7		O	2008-05-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	3 250 000		3 250 000
Grosskopf, Peter	4, 6, 5		O	2010-09-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	3 250 000		3 250 000
Wilson, John Noble George	7		O	2014-03-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	5 500 000		5 500 000
Stantec Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Allen, Richard	7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 649		25.1657USD	43 648
Lefavre, Daniel Joseph	7								
Manulife Financial - Brenda	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 871			
			M	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 871		32.8000	
			M'	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 871		32.7200	16 941
Manulife Financial - Dan	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 218			
			M	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 218		32.8000	31 125
<i>Actions ordinaires Restricted Share Units</i>									
Allen, Richard	7, 5		O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	213		7 696
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(7 696)	29.5800	0
DiManno, Valentino	7, 5		O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	27		4 124
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(4 124)	29.5800	0
Lefavre, Daniel Joseph	7		O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	67		5 292
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(5 292)	29.5800	0
Murray, Scott Lynn	7, 5		O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	19		2 964
			O	2016-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(2 964)	29.5800	0
Stella-Jones Inc.									
<i>Restricted Stock Units (RSU's)</i>									
Bourgault, Lyne	7		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	304	47.7400	1 599
Campbell, Shane Douglas	7		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 097	47.7400	3 726
Caric, George	7		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 232	47.7400	6 327
Comerford, Kevin Patrick	7		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 272	47.7400	4 256
Eichenbaum, Marla	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 045	47.7400	6 429
Godin, Rémi	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 111	47.7400	6 840
James, Kenner	7		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 232	47.7400	6 327
Jones, Ian	7		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 964	47.7400	11 276
Murray, Gordon	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	790	47.7400	4 866
Sylvester, Mike	7		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 384	47.7400	9 665
Vachon, Eric	7		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 702	47.7400	10 040
Younce, Jon	7		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	979	47.7400	4 104
Zeegers, Ronald Leo	7		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	654	47.7400	2 625
Storm Resources Ltd.									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Actions ordinaires</i>									
Briester, Matthew	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 184	3.8836	180 393
Wierzba, P. Grant	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 764	3.8833	50 845
<i>Options</i>									
Briester, Matthew	4	R	O	2015-12-08	D	50 - Attribution d'options	33 000	3.3500	138 000
Wierzba, P. Grant	4	R	O	2015-12-08	D	50 - Attribution d'options	33 000	3.3500	138 000
Stornoway Diamond Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Baranowsky, Orin Michael	5		O	2016-03-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			90 000
<i>Bons de souscription</i>									
Baranowsky, Orin Michael	5		O	2016-03-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			25 000
<i>Options</i>									
Baranowsky, Orin Michael	5		O	2016-03-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2016-03-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			497 500
Street Capital Group Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lauder, Marissa	5								
BMO RRSP	PI		O	2016-03-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.2300	30 000
Silber, Allan Charles	4, 5		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	19 917	1.2024	4 388 432
			O	2016-03-18	D	51 - Exercice d'options	220 000	0.6500	4 608 432
<i>Options</i>									
Silber, Allan Charles	4, 5		O	2016-03-18	D	51 - Exercice d'options	(220 000)	0.6500	1 500 000
Summit Industrial Income REIT									
<i>Parts de fiducie</i>									
Maroun, Louis	4								
Sigma I Barbados Trust (2015)	PI		O	2016-03-21	C	90 - Changements relatifs à la propriété	65 700		161 000
Sigma Industrial Real Estate Advisors Limited	PI		O	2016-03-21	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(65 700)		169 300
Morassutti, Lawrence	4								
Caren Morassutti - RRSP	PI		O	2016-03-15	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	275	5.7900	47 737
Travi Inc.	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	11 108	5.7900	1 542 687
Robbins, Jonathan J.	5								
GundyCo	PI		O	2015-09-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	743	5.6952	13 825
			O	2015-10-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	739	5.7714	14 564
			O	2015-11-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	738	5.8190	15 302
			O	2015-12-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	758	5.7047	16 060
			O	2016-01-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	856	5.4476	16 916
			O	2016-02-18	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	863	5.4476	17 779
			O	2016-03-18	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	818	5.7904	18 597
Suncor Energie Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Axford, Eric Charles	5								
BMO Nesbitt Burns (Direct ownership)	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	589	35.7900	19 252
Suncor Stock Fund Trustee	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 926	36.3300	20 477
Gardner, Paul Douglas	5								
Suncor Stock Fund Trustee	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 737	36.3300	13 185
Little, Mark Stephen	5								
Suncor Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 363	36.4100	16 830
MacSween, Michael Roderick	5								
Suncor Energy Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 677	36.1200	25 416
Odegaard, Janice	5								
Suncor Stock Fund Trustee	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 168	36.4400	18 073
Reynish, Stephen David Lile	5								

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Suncor Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 485	36.3500	7 049
Smith, Kristopher Peter	5								
Suncor Stock Fund Trustee	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 468	36.3500	10 229
Williams, Steven Walter	5								
Stock Fund Trustee	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6 446	36.2200	11 977
Deferred Share Units									
Axford, Eric Charles	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 276		40 366
Cowan, Alister	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	564		17 827
Gardner, Paul Douglas	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	483		15 292
Little, Mark Stephen	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	671		21 205
MacSween, Michael Roderick	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 105		34 899
Reynish, Stephen David Lile	5	R	O	2016-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 394	33.0000	24 941
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	492		15 547
Smith, Kristopher Peter	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	597		18 882
Williams, Steven Walter	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 347		42 604
Performance Share Units									
Axford, Eric Charles	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 530		112 282
Cowan, Alister	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 622		83 368
Gardner, Paul Douglas	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 304		73 289
Little, Mark Stephen	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 730		150 386
MacSween, Michael Roderick	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 989		126 862
Odegaard, Janice	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 304		73 289
Reynish, Stephen David Lile	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 892		123 765
Smith, Kristopher Peter	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 758		119 520
Williams, Steven Walter	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	13 391		425 834
Restricted Share Unit									
Cowan, Alister	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	307		9 742
Reynish, Stephen David Lile	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	229		7 281
Suncor Energy Ventures Holding Corporation (formerly Canadian Oil Sands Limited)									
Actions ordinaires									
Suncor Energy Inc.	3								
Suncor Energy Ventures Corporation	PI		O	2016-02-05	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2016-02-05	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	76 752 122		76 752 122
Tahoe Resources Inc.									
Options									
Brodsky, Brian	5		O	2016-03-04	D	52 - Expiration d'options	(11 100)		
			M	2016-03-04	D	52 - Expiration d'options	(30 000)		
			M'	2016-03-04	D	52 - Expiration d'options	(30 000)		150 000
		R	O	2016-03-09	D	50 - Attribution d'options	90 000		240 000
Clayton, Ronald Wayne	5		O	2016-03-04	D	52 - Expiration d'options	(30 000)		210 000
		R	O	2016-03-09	D	50 - Attribution d'options	120 000		330 000
Fudge, Thomas F. Jr.	5	R	O	2016-03-09	D	50 - Attribution d'options	60 000		165 000
Gostin, Ira Mark	5		O	2016-03-04	D	52 - Expiration d'options	(24 000)		90 000
Hofmeister, Edie	5		O	2016-03-04	D	52 - Expiration d'options	(24 000)		120 000
		R	O	2016-03-09	D	50 - Attribution d'options	90 000		210 000
McArthur, C. Kevin	4		O	2016-03-04	D	52 - Expiration d'options	(45 000)		120 000
		R	O	2016-03-09	D	50 - Attribution d'options	145 000		265 000
McGregor, Elizabeth Dianne	5	R	O	2016-03-09	D	50 - Attribution d'options	90 000		165 000
Muerhoff, Charlie	5		O	2016-03-04	D	52 - Expiration d'options	(24 000)		90 000

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Tamarack Valley Energy Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Basra, Rumdeep Kaur	5		O	2016-03-18	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	5 200	2.9200	14 790
Boyce, Jeff	4		O	2016-03-18	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	150 000	2.9200	618 246
Bradley, Noralee	4		O	2016-03-18	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	18 000	2.9200	127 198
Cruikshank, Ken	5		O	2016-03-18	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	6 900	2.9200	120 920
Hozjan, Ronald Steve	5		O	2016-03-18	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	3 035	2.9200	113 725
MacKenzie, David Roy	4		O	2016-03-18	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	34 250	2.9200	505 861
Reimond, Scott William	5		O	2016-03-18	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	3 450	2.9200	51 918
Schmidt, Brian Leslie	5		O	2016-03-18	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	8 787	2.9200	103 466
Screen, Kevin	5		O	2016-03-18	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	5 200	2.9200	76 550
Setoguchi, Curtis Dean	4		O	2016-03-18	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	10 000	2.9200	71 161
Tech Achievers Growth & Income Fund									
<i>Parts</i>									
Tech Achievers Growth & Income Fund	1		O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	7 300		7 300
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(7 300)		0
Technologies Urbanimmersive Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Henry-Lebel, Alexandre	7		O	2015-09-03	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	100 000	0.0500	
			M	2015-09-03	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	100 000	0.0500	
			M'	2015-09-03	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	100 000	0.0500	221 684
TELUS Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bouchard, Micheline	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 423			11 222
Lacey, John Stewart	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 912			36 641
<i>Deferred Share Units</i>									
Bouchard, Micheline	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 518			78 084
Butler, Ronald John	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 750			90 043
Chan, Raymond Tatsun	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 187			9 600
Day, Stockwell	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 379			19 464
GOEPEL, RUSTON ERNEST TREMAYNE	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 518			78 104
MacKinnon, William	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 868			44 663
Woodley, Donald	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 737			89 365
Ten Peaks Coffee Company Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Schroeder, Donald	4	R	O	2016-02-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	10.1500	2 000
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	8.0000	2 600
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	8.1000	3 100
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 400	8.2000	4 500
Tryssenaar, Sherry Diane	5		O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	9.0000	55 600
TeraGo Inc.									
<i>Performance Share Units</i>									
Hanson, Daren	5		O	2015-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	31 914		31 914
Lausman, Ryan	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	39 095		87 065
Lyons, Stewart	4, 5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	90 425		188 951

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Emetteur									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
Prodan, Joe	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	58 510		102 864
Yim, Jeffrey	5		O	2016-03-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 021		41 136
TerraVest Capital Inc.									
<i>Débetures convertibles</i>									
Clarke Inc.	3								
Clarke Inc Master Trust	PI		O	2016-03-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 190 000.00	93.9950	\$ 4 190 000.00
Tesco Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dielwart, John Patrick	4		O	2015-04-07	D	35 - Dividende en actions	1	11.5245USD	834
Serrano, Eljio V.	4		O	2015-04-07	D	35 - Dividende en actions	2	11.5245USD	835
The Second Cup Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Phelan, Paul David	6								
1792368 Ontario Ltd.	PI	R	O	2016-03-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	3.0500	1 847 200
Thomson Reuters Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Banga, Manvinder Singh	4		O	2016-03-15	D	46 - Contrepartie de services	629	38.1300USD	43 057
Beaumont, Stewart	7		O	2016-02-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 712		3 712
Cannizzaro, Sean	7		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 359		1 471
Caraher, Vincent Joseph	7, 5		O	2015-11-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	9 687		9 687
Clamp-Held, Ruth	7		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 016		2 016
Collier, Timothy	7		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	7 432		31 601
Craig, David William Ian	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 036		15 305
Gold, Marc E.	7		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 481		2 562
Johnston, Bernadette	7		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 260		5 649
King, Richard Harrison	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 972		11 405
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 900)	39.5253USD	9 505
Masterson, Neil Thomas	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 081		7 987
Murphy, Joanna Louise	7		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	950		1 952
Smith, James Clifton	5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 157	20157.0000	
			M	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 157		281 319
Stanley, Deirdre	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 180		18 172
Taylor, Susan C.	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 784		44 962
The Woodbridge Company Limited	3								
Thomfam Nominees	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	188 556	49.8476	452 038 076
Walker, Linda	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 232		6 413
			O	2016-03-22	D	51 - Exercice d'options	9 653	35.2200USD	16 066
			O	2016-03-22	D	51 - Exercice d'options	5 073	28.3600USD	21 139
			O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(14 726)	39.5400USD	6 413
			O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 181)	39.3060USD	3 232
Warwick, Peter	7		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 614		60 826
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(17 667)	39.3928USD	43 159
Deferred Share Units									
Bair, Sheila Colleen	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	36	38.1300USD	4 089
			O	2016-03-15	D	46 - Contrepartie de services	819	38.1300USD	4 908
Banga, Manvinder Singh	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	34	38.1300USD	3 805
			O	2016-03-15	D	46 - Contrepartie de services	328	38.1300USD	4 133
Bello, Stephane	5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	16 916		63 483
Binet, David W.	4, 6		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	94	38.1300USD	10 622

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-15	D	46 - Contrepartie de services	1 311	38.1300USD	11 933
Cirillo, Mary	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	252	38.1300USD	28 482
			O	2016-03-15	D	46 - Contrepartie de services	1 508	38.1300USD	29 990
Clark, William Edmund	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	13	38.1300USD	1 524
			O	2016-03-15	D	46 - Contrepartie de services	1 311	38.1300USD	2 835
Daniels, Michael Elie	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	36	38.1300USD	4 105
			O	2016-03-15	D	46 - Contrepartie de services	1 311	38.1300USD	5 416
Jenkins, Paul Thomas	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	76	38.1300USD	8 607
			O	2016-03-15	D	46 - Contrepartie de services	1 311	38.1300USD	9 918
King, Richard Harrison	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 063		4 529
Olisa, Ken	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	52	38.1300USD	5 878
			O	2016-03-15	D	46 - Contrepartie de services	574	38.1300USD	6 452
Opperman, Vance K.	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	802	38.1300USD	90 773
			O	2016-03-15	D	46 - Contrepartie de services	2 491	38.1300USD	93 264
Peccarelli, Brian S.	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 223		16 906
Salzberg, Barry	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	13	38.1300USD	1 524
			O	2016-03-15	D	46 - Contrepartie de services	1 311	38.1300USD	2 835
Sider, Vance A.	5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 819		62 799
Thomson, David Kenneth Roy	4, 6		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	293	38.1300USD	33 196
			O	2016-03-15	D	46 - Contrepartie de services	3 934	38.1300USD	37 130
Thomson, Peter J.	4, 6		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	52	38.1300USD	5 931
			O	2016-03-15	D	46 - Contrepartie de services	328	38.1300USD	6 259
von Schimmelmänn, Wulf	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	178	38.1300USD	20 105
			O	2016-03-15	D	46 - Contrepartie de services	918	38.1300USD	21 023
Options									
Walker, Linda	7, 5		O	2016-03-22	D	51 - Exercice d'options	(9 653)	35.2200USD	32 998
			O	2016-03-22	D	51 - Exercice d'options	(5 073)	28.3600USD	27 925
Restricted Share Units									
Beaumont, Stewart	7		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 005)		47 087
Bello, Stephane	5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(30 390)		290 569
Cannizzaro, Sean	7		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 026)		21 476
Caraher, Vincent Joseph	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(19 580)		50 172
Clamp-Held, Ruth	7	R	O	2013-03-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 210		
			M	2013-03-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 962		4 277
			O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 163)		5 914
Collier, Timothy	7		O	2014-03-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(1 515)		
			M	2014-03-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(1 341)		82 950
			O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 540)		88 007
Craig, David William Ian	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(19 980)		219 044
Gold, Marc E.	7		O	2014-03-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(618)		
			M	2014-03-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(553)		34 209
			O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 815)		36 296
Johnston, Bernadette	7		O	2014-03-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(347)		
			M	2014-03-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(311)		8 207
			O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 712)		6 204
King, Richard Harrison	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(12 427)		68 342
Masterson, Neil Thomas	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(12 926)		128 603
Murphy, Joanna Louise	7		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 793)		5 287
Peccarelli, Brian S.	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(9 383)		129 569
Sider, Vance A.	5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(15 470)		39 916
Smith, James Clifton	5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(69 620)		
			M	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(69 260)		548 080

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Stanley, Deirdre	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 408)		104 221
Taylor, Susan C.	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(16 576)		111 783
Walker, Linda	7, 5		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(12 394)		32 173
Warwick, Peter	7		O	2016-03-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(24 402)		59 148
Timbercreek Senior Mortgage Investment Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Scott, Steven Robert	4		O	2015-04-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	13	8.3200	2 195
			O	2015-05-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	8.5500	2 207
		R	O	2015-06-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	13	8.4000	2 220
			O	2015-07-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	13	8.3300	2 233
			O	2015-08-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	14	7.9600	2 247
			O	2015-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	14	7.8000	2 261
			O	2015-10-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	15	7.3700	2 276
			O	2015-11-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	15	7.3800	2 291
			O	2015-12-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	24	7.3800	2 315
Robyn Scott	PI		O	2011-12-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-21	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16	7.3800	16
Titanium Corporation Inc.									
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Nelson, Scott Eugene	5		O	2016-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	50 625		
			M	2016-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 616		331 702
TORC Oil & Gas Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Canada Pension Plan Investment Board	3		O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	122 385		19 962 061
Chernoff, M. Bruce	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 206	7.0168	37 972
Alpine Capital Corp.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16 081	7.1762	223 350
Kai Commercial Trust	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	11 175	6.1431	261 175
RSP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19 747	7.3632	281 180
<i>Restricted Awards</i>									
Brown, Alexander C. (Sandy)	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 500		30 060
Herman, Brett	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 210		113 759
Manchester, Shane	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 350		40 515
Wallis, Jeremy	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 350		53 654
Wihak, Michael	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 350		53 654
Zabinsky, Jason	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 240		62 106
Torstar Corporation									
<i>Options Class B non-voting shares</i>									
Beyette, Marie Elizabeth	5		O	2016-03-18	D	52 - Expiration d'options	(10 125)		170 438
DeMarchi, Lorenzo John David	5		O	2016-03-18	D	52 - Expiration d'options	(10 125)		810 437
Fleming, Derek John	7		O	2016-03-18	D	52 - Expiration d'options	(3 543)		25 781
Goodridge, Christopher Michael	5		O	2016-03-18	D	52 - Expiration d'options	(2 083)		128 850
Holland, David Patrick	4, 5		O	2016-03-18	D	52 - Expiration d'options	(45 000)		2 441 250
Oliver, Ian Alan	7		O	2016-03-18	D	52 - Expiration d'options	(1 094)		640 470
Smith, David Todd	5		O	2016-03-18	D	52 - Expiration d'options	(8 437)		190 641
Total Energy Services Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Halyk, Daniel Kim	4, 5		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	12.6000	482 000*
Melchin, Gregory Knowles	4		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	898	13.0134	39 378
Tourmaline Oil Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
MacDonald, Andrew B.	4		O	2016-03-11	D	51 - Exercice d'options	75 000		
			M	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	20 000		85 000

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	28.7251	65 000
<i>Options</i>									
MacDonald, Andrew B.	4		O	2016-03-15	D	51 - Exercice d'options	(75 000)	25.3800	
			M	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	25.3800	120 000
TransAlta Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
de Lima, Dawn Elizabeth	5		O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	1 564	8.2300	15 082
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6 586	4.9100	
			M	2016-02-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6 586	4.9100	21 668
Gellner, Brett	5		O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	51	8.2300	2 381
Kousinioris, John Harry	5		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	692	9.3400	11 788
			O	2016-02-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10 429	4.9100	34 717
Stack, Todd John	5		O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	2	2.0000	
			M	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	2	8.2300	2 813
<i>DSU (Deferred Share Units)</i>									
Collins, Wayne Alexander	5		O	2014-05-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	9 175	5.8500	9 175
Fohrer, Alan John	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	23 745	7.8200	30 893
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	829	9.6200	31 722
Stack, Todd John	5		O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	221	6.6500	2 792
			O	2016-02-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 361	5.8500	6 153
<i>Options</i>									
Gellner, Brett	5		O	2008-08-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-02-23	D	50 - Attribution d'options	168 831		168 831
Kousinioris, John Harry	5		O	2012-12-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-02-23	D	50 - Attribution d'options	112 273	5.9300	112 273
<i>PSU (Performance Share Units)</i>									
Gellner, Brett	5		O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	19 884	8.5200	192 299
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(80 514)		111 785
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	76 375	4.9100	188 160
Kousinioris, John Harry	5		O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	11 179	8.5200	109 109
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(33 257)		75 852
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	50 789	4.9100	126 641
Park, Benjamin	5		O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	1 427	8.5300	9 833
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(2 941)	4.9100	6 892
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 487	4.9100	14 379
Stack, Todd John	5		O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	2 994	8.5200	29 371
			O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	(8 435)		
			M	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(8 435)		20 936
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	20 367	4.9100	41 303
<i>RSU (Restricted Share Units)</i>									
de Lima, Dawn Elizabeth	5		O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	5 090	8.5200	47 124
Gellner, Brett	5		O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	12 586	8.5200	120 589
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(64 690)	4.9100	55 899
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	38 187	4.9100	94 086
Kousinioris, John Harry	5		O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	8 062	8.5200	74 612
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(36 686)	4.9100	37 926
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	25 395	4.9100	63 321
Park, Benjamin	5		O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	714	8.5300	4 918
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(1 471)	4.9100	3 447
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 743	4.9100	7 190
Stack, Todd John	5		O	2016-01-01	D	35 - Dividende en actions	1 497	8.5200	14 685

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat (4 217)	4.9100		10 468
			O	2016-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 10 183	4.9100		20 651
TransAlta Renewables Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Jenkins, P. Thomas	6								
T. Jenkins Holdings Inc.	PI		O	2016-03-21	I	97 - Autre	(120 000)		0
TT Jenkins Holdings Inc.	PI		O	2014-09-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	I	97 - Autre	120 000		120 000
TransCanada Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Anderson, Brandon M.	7		O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	350	37.4100USD	350
Bertovic, Jasmin	7								
Trustee of TransCanada's US 401(K) Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 2	41.2100		52
Burney, Derek Hudson	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 401	51.3800		12 401
DAVIS, MARY CATHARINE	7								
Trustee of TransCanada's US 401(K) Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 100	43.6200		508
Diakow, David A.	7								
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 269	49.7000		1 613
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 59	51.1100		1 672
Federucci, Alexandra	7								
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2014-03-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 255	49.4900		255
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 3	47.1800		258
Ferguson, Dean K.	7								
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat (18)	49.2100		5 847
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 235	51.3900		6 082
Gateman, Richard N.	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 330	51.3000		7 782
Trustee of TransCanada Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 286	49.7400		4 043
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 156	51.2800		4 199
Gauthier, Paule	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 40	50.8300		2 032
Girling, Russell	5								
The Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 1 307	49.7400		23 463
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 911	51.3000		24 374
Goulet, Corey J.	7								
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 311	49.5100		3 413
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 129	51.2400		3 542
Hanrahan, Wendy	5								
Held by the Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 477	49.7400		4 610
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 174	51.2200		4 784
Harvey, Doug P.	7								
Trustee of the TransCanada Employee Share Purchase Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 659	49.7000		8 822
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 338	51.2700		9 160
Hobbs, Lee G.	5								
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 352	49.7400		4 278
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 163	51.2600		4 441
Hunter, Joel E.	7								
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 270	49.7100		352
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 7	49.2500		359
Jacobucci, Robert C.	7								
Trustee of TransCanada's Employee Share Purchase Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 246	49.7400		416
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 11	50.0300		427
Trustee of TransCanada's Employee Share Purchase Plan,	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 19	51.3800		491

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Spouse's account									
Jalbert, Andrea E	5								
The Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 3	52.2400		2 683
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 108	51.3800		2 791
Johannson, Karl	5								
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 252	50.8800		26 176
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1 026	51.3100		27 202
Johnston, Christine R.	7								
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 85	49.7400		658
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 8	52.5400		666
Jones, Robert E.	7								
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 341	49.7300		8 675
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 341	51.3200		9 016
Keys, Patrick M.	7								
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 276	49.7400		6 471
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 254	51.3200		6 725
King, Dan A.	7								
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 1	51.6500		32
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 270	49.7200		6 508
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 255	51.3200		6 763
Kohlenberg, David M.	5								
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 255	49.7200		3 625
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 140	51.2800		3 765
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan, RRSP Account in name of Pamela Kohlenberg	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 6	51.3800		164
Kunz, Kenneth W.	7								
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 247	49.7400		1 841
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 68	51.1700		1 909
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan, RRSP Account in name of spouse	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 13	51.3800		317
Lord, Bryce A.	7								
			O	2013-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	51 - Exercice d'options	3 300	49.0300	3 300
			O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 300)	49.0439	0
Trustee of the TransCanada Employee Share Purchase Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 22	44.0300		1 612
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 22	44.1300		1 634
Trustee of the TransCanada Employee Share Purchase Plan, Spouse's Account	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 45	47.8600		1 579
			O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 62	51.3400		1 641
MEIER, VERN J.	7								
Trustee of TransCanada's US 401(k) Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 92	43.5900		123
Stewart, Donald Michael Godfrey	4								
RRSP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 156	51.3600		13 431
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 375	51.3700		13 806
RRSP (Spouse)	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 73	51.3800		1 902
Executive Share Units									
Heckman, Laura	7								
			O	2014-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 27			3 116
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 227			5 435
Prior, Richard	7								
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 186			6 407
Robinson, Tracy	7								
			O	2014-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 42			
			M	2014-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 87			5 236
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 372			8 911
Steeves, Terri	7								
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 159			5 463

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Lord, Bryce A.	7		O	2016-03-22	D	51 - Exercice d'options	(3 300)		6 598
<i>Options Granted March 22, 2016 @ \$48.44 CDN (expire March 22, 2023)</i>									
Anderson, Brandon M.	7		O	2007-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	28 176	48.4400	28 176
Becker, Steven D.	5		O	2003-06-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	12 566	48.4400	12 566
Bennett, Terry J.	7		O	2010-06-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	17 989	48.4400	17 989
Bertovic, Jasmin	7		O	2011-07-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	15 491	48.4400	15 491
Bowman, Norm Russell	7		O	2013-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	13 492	48.4400	13 492
Breen, Chris P.	7		O	2014-06-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	11 052	48.4400	11 052
Brett, Sean M.	7		O	2007-01-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	15 579	48.4400	15 579
Clark, Stephen M.V.	5		O	2003-06-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	23 986	48.4400	23 986
Cook, Ronald L.	5		O	2003-06-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	17 343	48.4400	17 343
DAVIS, MARY CATHARINE	7		O	2010-12-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	17 785	48.4400	17 785
Delkus, Kristine	7, 5		O	2003-06-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	99 206	48.4400	99 206
Hanrahan, Wendy	5		O	2003-09-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	104 718	48.4400	104 718
Johannson, Karl	5		O	2003-06-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	158 730	48.4400	158 730
Lord, Bryce A.	7		O	2013-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	11 287	48.4400	11 287
Marchand, Donald R.	5		O	2003-06-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	177 469	48.4400	177 469
McWilliams, John J.	7		O	2009-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	15 873	48.4400	15 873
MEIER, VERN J.	7		O	2007-10-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	16 168	48.4400	16 168
Menuz, G. Glen	5		O	2003-06-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	19 608	48.4400	19 608
Miller, Paul E.	7		O	2003-09-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	119 048	48.4400	119 048
Moneta, David B.	7		O	2006-06-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	14 697	48.4400	14 697
Murray, Geoff	7		O	2009-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	14 991	48.4400	14 991
Palmer, Anthony M.	5		O	2003-06-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	20 694	48.4400	20 694
Patry, Dean C.	7		O	2005-11-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	22 928	48.4400	22 928
Poirier, Francois Lionel	7		O	2014-04-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	30 866	48.4400	30 866
Pourbaix, Alex	5		O	2003-06-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Prior, Richard	7		O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	317 460	48.4400	317 460
			O	2015-06-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	10 363	48.4400	10 363
RAMSAY, Norrie Carson	7		O	2014-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	22 929	48.4400	22 929
Robinson, Tracy	7		O	2014-09-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	20 282	48.4400	20 282
Samuel, Murray J.	5		O	2003-06-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	18 430	48.4400	18 430
Scheibelhut, Edward L.	5		O	2013-06-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	14 991	48.4400	14 991
Schmidgall, Randall W.	7		O	2013-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	8 598	48.4400	8 598
Schultz, Dave	5		O	2012-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	12 992	48.4400	12 992
SOINI, JOHN F.	7		O	2010-12-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	18 211	48.4400	18 211
Steeves, Terri	7		O	2015-06-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	10 363	48.4400	10 363
Tatarchuk, Eric W.	7		O	2012-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	14 521	48.4400	14 521
Taylor, William C.	5		O	2003-06-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	119 048	48.4400	119 048
Van der Put, Jan	7		O	2007-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	11 493	48.4400	11 493
White, Jay J.	7		O	2014-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	8 676	48.4400	8 676
Wilson, Stephanie	7		O	2014-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	13 117	48.4400	13 117
Yeomans, Mark	7		O	2013-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	12 698	48.4400	12 698
<i>Options Granted March 22, 2016 @ \$48.44 CDN (expires March 22, 2023)</i>									
Girling, Russell	5		O	2003-06-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	529 101	48.4400	529 101
Jones, Robert E.	7		O	2006-06-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	24 985	48.4400	24 985
Keys, Patrick M.	7		O	2006-06-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	18 592	48.4400	18 592
King, Dan A.	7		O	2009-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	15 873	48.4400	15 873
Kohlenberg, David M.	5		O	2004-12-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	21 362	48.4400	21 362
Kunz, Kenneth W.	7		O	2007-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	18 813	48.4400	18 813
Lamb, Garry	5		O	2003-06-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-22	D	50 - Attribution d'options	14 403	48.4400	14 403
Transcontinental inc.									
<i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie A</i>									
Gentiletti, Nelson	7, 5		O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	3 331	12.4000	22 831
			O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	10 832	11.3300	33 663
			O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	20.2250	33 463

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Emetteur									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 100)	20.1900	31 363
			O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	20.1600	31 163
			O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 500)	20.1500	23 663
			O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	(463)	20.1100	
			M	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(463)	20.1100	23 200
			O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 700)	20.1000	19 500
<i>Options d'achat d'actions</i>									
Gentiletti, Nelson	7, 5		O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	(3 331)		21 664
			O	2016-03-14	D	51 - Exercice d'options	(10 832)		10 832
<i>Unités d'actions restreintes (UAR) / Restricted share unit (RSU)</i>									
Marcoux, Isabelle	4		O	2016-03-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 485	20.0400	7 485
TransGlobe Energy Corporation									
<i>Options</i>									
Clarkson, Ross Gordon	4, 5		O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	420 681	2.1900	1 547 681
Gress, Albert	5		O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	150 000	2.1900	639 000
Herrick, Lloyd William	4, 5		O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	333 678	2.1900	1 230 678
Neely, Randy	5		O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	297 792	2.1900	924 792
Norris, Brett	5		O	2016-03-18	D	50 - Attribution d'options	160 002	2.1900	585 002
Tree Island Steel Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Stachowiak, Remy Gilbert Theophil	5		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	3.0900	10 700
			O	2016-03-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	3.0700	10 900
Julia Stachowiak	PI		O	2016-03-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	3.0900	7 000
			O	2016-03-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	3.0700	7 300
Trican Well Service Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Wilks Brothers, LLC	3		O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	98 000	1.6082	23 261 927
<i>Performance Unit Awards (PSUs)</i>									
Croft, Bonita Maria	5		O	2016-03-18	D	58 - Expiration de droits de souscription	(1 083)		58 148
Tricon Capital Group Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Berman, Gary	4, 5								
RRSP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 251			28 873
Sacks, Peter	4								
Chirp Holdings Inc.	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 41			9 041
<i>Deferred Share Units</i>									
KNOWLTON, JOHN MICHAEL ARTHUR	4		O	2016-03-18	D	46 - Contrepartie de services	733	8.5300	7 859
Matthews, Sian Margaret	4		O	2016-03-18	D	46 - Contrepartie de services	1 465	8.5300	3 247
Sacks, Peter	4		O	2016-03-18	D	46 - Contrepartie de services	733	8.5300	4 400
Scott, Eric Duff	4		O	2016-03-18	D	46 - Contrepartie de services	1 612		17 057
Tuckamore Capital Management Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Milne, Luella	7		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	0.1200	8 000
TWC Enterprises Limited									
<i>Actions ordinaires</i>									
Sahi, Kuldip (Rai)	4, 6, 5, 3								
Paros Enterprises Limited	PI		O	2016-03-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	9.7500	14 773 909
			O	2016-03-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	119 400	9.6900	14 893 309
U.S. Dividend Growers Income Corp.									
<i>Actions ordinaires Equity Shares</i>									
U.S. Dividend Growers Income Corp.	1		O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	700	8.2857	594 100
Unique Broadband Systems, Inc.									

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Actions ordinaires</i>									
Morrison, Robert John	3		O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000 000)	0.0100	3 780 000
Uni-Sélect Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bussieres, Eric	5		O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.0000	300
Hotte, Annie	5		O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	115	53.8300	265
			O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.1500	365
			O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	355	54.1600	720
Uni-Sélect Inc.	1		O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	9 200	55.0639	9 200
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(9 200)	55.0639	0
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	11 700	55.6753	11 700
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(11 700)	55.6753	0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	11 745	56.6768	11 745
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(11 745)	56.6768	0
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	11 745	56.4078	11 745
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(11 745)	56.4078	0
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	11 745	54.7473	11 745
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(11 745)	54.7473	0
United Corporations Limited									
<i>Actions ordinaires</i>									
E-L Financial Corporation Limited	3		O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	94.0300	6 291 459
Urbana Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Liu, Harry	5		O	2016-03-15	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	25 000		
			M	2016-03-15	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	28 000		28 000
Vermilion Energy Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Donovan, John	5		O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	41.8574	114 529
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	41.9114	99 529
Victoria Gold Corp. (formerly Victoria Resource Corporation)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Sun Valley Gold LLC	3								
Client accounts	PI		O	2016-03-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	323 000	0.2115	17 733 500
			O	2016-03-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	0.2050	17 741 000
Village Farms International, Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Mastronardi Holdings Limited	3		O	2016-03-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			33 000
Vanzeyst, Albert Wilhelmus	3		O	2016-03-16	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(6 700 000)	1.3200	57 733*
Wallbridge Mining Company Limited									
<i>Options</i>									
Farsangi, Parviz	4		O	2016-03-22	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	0.2550	975 000
West Fraser Timber Co. Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
West Fraser Timber Co. Ltd.	1		O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	62 247	47.0201	124 494
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	62 247	46.0840	186 741
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	62 247	46.4168	248 988
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	29 447	49.0642	278 435
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	50 647	49.4093	329 082
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(248 988)		80 094
Western Copper and Gold Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Francois, Julien	5		O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.8300	177 000*

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Western Uranium Corporation (formerly known as Homeland Uranium Inc.)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Skutezky, Ernest Michael Rhodes	4		O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	2.4000	3 600
WestJet Airlines Ltd.									
<i>Actions ordinaires - Voting</i>									
WestJet Airlines Ltd	1		O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(38 000)		
			M	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(38 000)		152 000
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(38 000)		
			M	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(38 000)		114 000
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(38 000)		76 000
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	38 000	17.6676	152 000
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	38 000	17.7232	190 000
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	38 000	18.0715	114 000
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	38 000	18.3969	152 000
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	39 000	18.8128	153 000
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	39 000	18.6647	192 000
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	39 000	18.8668	231 000
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	39 000	18.9233	270 000
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	42 000	19.3908	312 000
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	42 000	19.4348	162 000
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	39 375	19.7921	201 375
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	(38 000)		114 000
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(192 000)		120 000
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(120 000)		81 375
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(81 375)		0
Wi-LAN Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Wi-LAN Inc.	1		O	2016-03-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	2.5809	380 000
			O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	2.5767	410 000
			O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	2.5817	440 000
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	2.5700	445 000
Yamana Gold Inc.									
<i>PSU</i>									
Main, Charles	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	79 868		178 314
Marrone, Peter	4, 5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	141 604		141 604
Marud, Darcy Edward	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	72 572		150 822
<i>Restricted Shares</i>									
Main, Charles	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 623		150 676
Marrone, Peter	4, 5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	47 201		121 527
Marud, Darcy Edward	5		O	2016-03-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 191		93 271
Yieldplus Income Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
YIELDPLUS Income Fund	1		O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	5.7000	86 957 024
ZCL Composites Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bachmeier, Ronald Marvin	7		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	16 667	4.7200	145 637*
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 047)		133 590
			O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	20 545	7.0900	154 135*
			O	2016-03-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(19 900)		134 235*
			O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	6 121		140 356*
			O	2016-03-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 839)		134 517*

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

Émetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Options</i>									
Bachmeier, Ronald Marvin	7		O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(16 667)	4.7200	112 366*
			O	2016-03-17	D	51 - Exercice d'options	(20 545)	7.0900	91 821*
			O	2016-03-21	D	51 - Exercice d'options	(6 121)	7.0900	85 700*

Déclarations d'initiés en date du 24 mars 2016

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

Liste des symboles SEDI

RELATIONS AVEC L'ÉMETTEUR ASSUJETTI	
1 : Émetteur assujetti ayant acquis ses propres titres	45 : Contrepartie d'un bien
2 : Filiale de l'émetteur assujetti	46 : Contrepartie de services
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.	47 : Acquisition ou aliénation par don
4 : Administrateur d'un émetteur assujetti	48 : Acquisition par héritage ou aliénation par legs
5 : Dirigeant d'un émetteur assujetti	Dérivés émis par l'émetteur
6 : Administrateur ou dirigeant d'un porteur de titres visé en 3	50 : Attribution 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	51 : Levée d'options
8 : Initié présumé – six mois avant de devenir initié	52 : Expiration d'options
NATURE DE L'OPÉRATION	53 : Attribution de bons de souscription
Généralités	54 : Exercice de bons de souscription
00 : Solde d'ouverture – Déclaration initiale format SEDI	55 : Expiration de bons de souscription
10 : Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	56 : Attribution de droits de souscription
11 : Acquisition ou aliénation effectuée privément	57 : Exercice de droits de souscription
15 : Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	58 : Expiration de droits de souscription
16 : Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	59 : Exercice au comptant
22 : Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, un regroupement ou une acquisition	Dérivés émis par un tiers
30 : Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	70 : Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers
35 : Dividende en actions	71 : Exercice d'un dérivé émis par un tiers
36 : Conversion ou échange	72 : Autre règlement d'un dérivé émis par un tiers
37 : Division ou regroupement d'actions	73 : Expiration d'un dérivé émis par un tiers
38 : Rachat – annulation	Divers
40 : Vente à découvert	90 : Changements relatifs à la propriété
	97 : Autres
	99 : Correction d'information
	NATURE DE L'EMPRISE
	D : Propriété directe
	I : Propriété indirecte
	C : Contrôle
	AUTRES MENTIONS
	O : Opération originale
	M : Première modification
	M' : Deuxième modification
	M'' : Troisième modification, etc.
	R : Opération déclarée hors délai (en retard).

* : L'astérisque en regard d'un solde de clôture signifie que l'initié ou son agent déposant a aussi indiqué un solde calculé par lui-même lorsque l'opération a été déposée.

AVIS

L'information publiée dans cette annexe est tirée du rapport hebdomadaire produit par le Système électronique de déclaration des initiés (SEDI).

Les initiés ou leurs agents autorisés sont responsables des informations entrées dans le système et, par conséquent, de celles contenues dans le présent rapport. L'information entrée directement dans SEDI prévaut toutefois sur celle présentée 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 de l'Autorité rappelle aux initiés qu'ils doivent, en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières, déclarer leur emprise ou une modification à leur emprise sur les titres d'un émetteur assujetti au Québec dans un délai de 10 jours, sauf dans certains cas précis. Ces opérations doivent être rapportées de façon exacte et claire. Pour informations, veuillez communiquer avec l'Autorité des marchés financiers.

Opération

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Émetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
A.I.S. Resources Limitee									
<i>Actions ordinaires</i>									
Element, Martyn	4		O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0500	102 000
Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited									
<i>Actions ordinaires</i>									
Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	1	R	O	2014-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	6 700	4.9516	6 700
		R	O	2014-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	5.0929	26 700
		R	O	2014-10-21	D	38 - Rachat ou annulation	14 000	5.0962	40 700
			O	2014-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(40 700)		0
		R	O	2014-11-05	D	38 - Rachat ou annulation	19 000	5.1501	19 000
		R	O	2014-11-07	D	38 - Rachat ou annulation	16 600	5.0673	35 600
		R	O	2014-11-11	D	38 - Rachat ou annulation	17 300	5.1121	52 900
			O	2014-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	(52 900)		0
		R	O	2014-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	3 400	5.0603	3 400
		R	O	2014-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	19 200	5.0338	19 200
		R	O	2014-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	13 000	5.0569	32 200
		R	O	2014-12-11	D	38 - Rachat ou annulation	18 100	4.9777	50 300
		R	O	2014-12-12	D	38 - Rachat ou annulation	14 600	4.8497	64 900
		R	O	2014-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	19 900	4.6568	84 800
		R	O	2014-12-17	D	38 - Rachat ou annulation	13 800	4.5815	98 600
		R	O	2014-12-18	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	4.5730	108 600
		R	O	2014-12-19	D	38 - Rachat ou annulation	9 900	4.6379	118 500
		R	O	2014-12-22	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	4.5967	128 500
		R	O	2014-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	9 900	4.5928	138 400
		R	O	2014-12-24	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	4.5829	148 400
			O	2014-12-05	D	38 - Rachat ou annulation	(3 400)		0
			O	2014-12-31	D	38 - Rachat ou annulation	(148 400)		0
		R	O	2015-01-02	D	38 - Rachat ou annulation	9 800	4.7557	9 800
		R	O	2015-01-05	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	4.8787	19 800
		R	O	2015-01-07	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	4.8888	29 800
		R	O	2015-01-14	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	5.0244	39 800
		R	O	2015-01-15	D	38 - Rachat ou annulation	9 900	5.0558	49 700
		R	O	2015-01-16	D	38 - Rachat ou annulation	9 800	5.0816	59 500
		R	O	2015-01-21	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	5.1782	69 500
		R	O	2015-01-22	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	5.1945	79 500
		R	O	2015-01-26	D	38 - Rachat ou annulation	6 900	5.1722	26 900
		R	O	2015-01-27	D	38 - Rachat ou annulation	7 000	5.1916	33 900
			O	2015-01-23	D	38 - Rachat ou annulation	(59 500)		20 000
			O	2015-01-28	D	38 - Rachat ou annulation	(33 900)		0
		R	O	2015-02-02	D	38 - Rachat ou annulation	7 000	5.2797	7 000
		R	O	2015-02-09	D	38 - Rachat ou annulation	4 800	5.2758	11 800
			O	2015-02-20	D	38 - Rachat ou annulation	(11 800)		0
		R	O	2015-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.7373	5 000
		R	O	2015-07-10	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.7994	10 000
		R	O	2015-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.7213	15 000
		R	O	2015-07-15	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.8120	20 000
		R	O	2015-07-16	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	4.8383	24 000
			O	2015-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	(24 000)		5 000
		R	O	2015-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.8110	29 000
		R	O	2015-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.7409	10 000
		R	O	2015-07-24	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.7237	13 000
		R	O	2015-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	4.6311	14 900
		R	O	2015-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	3 400	4.6944	18 300

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
		R	O	2015-08-04	D	38 - Rachat ou annulation	2 900	4.6379	21 200
		R	O	2015-08-06	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.6584	26 200
		R	O	2015-08-07	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.6141	31 200
		R	O	2015-08-11	D	38 - Rachat ou annulation	4 300	4.4326	35 500
		R	O	2015-08-12	D	38 - Rachat ou annulation	4 400	4.5112	39 900
		R	O	2015-08-14	D	38 - Rachat ou annulation	4 400	4.4936	44 300
		R	O	2015-08-19	D	38 - Rachat ou annulation	4 100	4.4996	48 400
		R	O	2015-08-20	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.4371	53 400
		R	O	2015-08-21	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	4.2967	68 400
		R	O	2015-08-24	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.3817	73 400
			O	2015-08-31	D	38 - Rachat ou annulation	(73 400)		0
		R	O	2015-09-11	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.2222	5 000
		R	O	2015-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	4 400	4.2370	9 400
		R	O	2015-09-18	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.2353	14 400
		R	O	2015-09-21	D	38 - Rachat ou annulation	4 100	4.2150	18 500
		R	O	2015-09-23	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.2350	23 500
			O	2015-09-29	D	38 - Rachat ou annulation	(23 500)		0
		R	O	2015-10-01	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.0400	5 000
		R	O	2015-10-09	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.2178	10 000
		R	O	2015-10-22	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.3600	15 000
		R	O	2015-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.4700	20 000
			O	2015-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	(20 000)		0
		R	O	2015-11-03	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.4630	5 000
		R	O	2015-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.3600	10 000
		R	O	2015-11-11	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.3892	15 000
		R	O	2015-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.4500	20 000
		R	O	2015-11-17	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.3925	25 000
		R	O	2015-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.3362	30 000
		R	O	2015-11-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 200	4.3347	8 200
		R	O	2015-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.3275	13 200
			O	2015-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)		5 000
			O	2015-11-27	D	38 - Rachat ou annulation	(13 200)		0
		R	O	2015-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.3570	5 000
		R	O	2015-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.2900	10 000
		R	O	2015-12-10	D	38 - Rachat ou annulation	3 900	4.3397	13 900
		R	O	2015-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.1900	18 900
		R	O	2015-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.1700	23 900
			O	2015-12-29	D	38 - Rachat ou annulation	(23 900)		0
		R	O	2016-01-05	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.2720	5 000
		R	O	2016-01-07	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	4.1918	9 500
		R	O	2016-01-14	D	38 - Rachat ou annulation	4 400	4.2215	13 900
		R	O	2016-01-19	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.2058	18 900
		R	O	2016-01-25	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.2337	10 000
			O	2016-01-20	D	38 - Rachat ou annulation	(13 900)		5 000
			O	2016-01-27	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)		0
		R	O	2016-02-09	D	38 - Rachat ou annulation	6 100	4.3082	6 100
		R	O	2016-02-17	D	38 - Rachat ou annulation	7 000	4.3657	13 100
		R	O	2016-02-24	D	38 - Rachat ou annulation	7 000	4.5200	20 100
			O	2016-02-26	D	38 - Rachat ou annulation	(20 100)		0
Abitibi Royalties Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Abitibi Royalties Inc.	1		O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 200	3.7600	2 200

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	700	3.7600	2 900
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(2 900)		0
Absolute Software Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Absolute Software Corporation	1		O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	8 000	6.3513	8 000
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(6 000)		
			M	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(8 000)		0
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	5 900	6.3719	5 900
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(5 900)		0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	6.3495	4 000
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(4 000)		0
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	200	6.4550	200
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(200)		0
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	700	6.4986	700
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(700)		0
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	6.4660	1 500
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)		0
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	6.4840	2 000
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)		0
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	6.4525	2 000
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)		0
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	6.4210	2 000
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)		0
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	6.3588	2 000
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)		0
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	6.2895	2 000
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)		0
<i>Droits Deferred Share Unit</i>									
Visca, Salvatore Anthony	4		O	2014-02-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	13 000	7.1100	13 000
ACTIVEnergy Income Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
ACTIVEnergy Income Fund	1		O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	500	4.2100	33 201 985
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 400	4.2691	33 205 385
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	4.2530	33 210 385
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	800	4.1800	33 211 185
Advantage Oil & Gas Ltd.									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Angevine, Jill Terilee	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	877		6 717
Balog, Stephen	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	877		16 860
Fagerheim, Grant Bradley	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	877		14 982
Haggis, Paul	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	877		20 422
McIntosh, Ronald A	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 169		24 858
Ag Growth International Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Donner, Daniel Paul	5		O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 265		33 464
Franzmann, Paul Edmund	5	R	O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 563	27.8200	21 249*
Sommerfeld, Steven Robert	5		O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 009		55 557
<i>Droits Deferred Compensation Plan</i>									
Giesselman, Janet	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	327		2 489
Lambert, William Allen	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	814		8 757
Moore, Malcolm	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	309		1 955

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Agellan Commercial Real Estate Investment Trust									
<i>Deferred Units</i>									
Dansereau, Richard	4		O	2016-03-31	D	53 - Attribution de bons de souscription	1 132	9.1600	6 743
Ladouceur, Glen Joseph	7		O	2016-03-31	D	53 - Attribution de bons de souscription	900	9.1600	2 618
Messina, Anthony	4		O	2016-03-31	D	53 - Attribution de bons de souscription	900	9.1600	
			M	2016-03-31	D	53 - Attribution de bons de souscription	777	9.1600	3 534
<i>Parts</i>									
Dansereau, Richard	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	131		1 606*
Agrium Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
JONES, SUSAN C.	5		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	113.3200	700
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	113.3200	800
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	113.4900	900
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 305	113.5462	2 205
Magro, Charles Victor	5		O	2016-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	113.7483	20 225
Pannell, Derek George	4		O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	802	118.8500	3 302
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Clark, Maura	4		O	2016-02-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	224	90.6500USD	224
Everitt, David Charles	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	216	90.6500USD	4 764
Girling, Russell	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	373	90.6500USD	31 478
Henry, Susan A.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	73	90.6500USD	64 819
Horney, Russell James	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	16	90.6500USD	26 059
Hubbs, Miranda C.	4		O	2016-02-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	448	90.6500USD	448
McLellan, A. Anne	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	250	90.6500USD	19 921
Pannell, Derek George	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	54	90.6500USD	18 729
Schmidt, Mayo	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	409	90.6500USD	2 883
Simon, William	4		O	2016-02-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	221	90.6500USD	221
Zaleschuk, Victor Jack	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 024	90.6500USD	41 275
Aimia Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Baidwan, Shailesh Singh	5		O	2014-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2014-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Lips, Jan Pieter	5		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	8.4500	2 000
<i>Deferred Share Units</i>									
Allsop, Marc Stephen	5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	95	8.5600	2 873
Brown, Robert Ellis	4		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	1 518	8.5600	69 929
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 741	8.4900	74 670
Doroniuk, Roman	4		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	588	8.5600	27 065
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 989	8.4900	30 054

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Duchesne, Rupert	4, 5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	1 939	8.5600	89 278
Ferstman, Joanne Shari	4		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	1 375	8.5600	63 337
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 064	8.4900	67 401
Fortier, Michael M	4		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	656	8.5600	30 210
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 535	8.4900	34 745
Graham, Elizabeth	5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	846	8.5600	38 938
Griffin, Emma Kate	4		O	2016-01-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 639	8.4900	2 639
Horowitz, Beth Sharon	4		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	211	8.5600	9 706
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 208	8.4900	11 914
Laidley, David Howard	4		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	1 352	8.5600	62 277
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 472	8.4900	63 749
Lips, Jan Pieter	5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	117	8.5600	5 383
Port, Douglas D.	4		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	647	8.5600	29 803
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 208	8.4900	32 011
Rossy, Alan	4		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	383	8.5600	17 616
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 768	8.4900	20 384
Timpano, Vincent Robert	5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	109	8.5600	5 015
Walker, Sandy	5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	62	8.5600	4 361
Droits									
Baidwan, Shailesh Singh	5		O	2014-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2014-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Droits - Performance Share Units - Aimia LTIP									
Allsop, Marc Stephen	5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	740	8.5600	40 730
Baidwan, Shailesh Singh	5		O	2014-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2014-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	766	8.5600	50 886
Duchesne, Rupert	4, 5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	4 936	8.5600	326 490
Graham, Elizabeth	5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	1 299	8.5600	73 595
Johnston, David William	5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	2 435	8.5600	134 069
Lips, Jan Pieter	5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	962	8.5600	58 720
Timpano, Vincent Robert	5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	1 429	8.5600	94 039
Walker, Sandy	5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	585	8.5600	34 495
Options									
Baidwan, Shailesh Singh	5		O	2014-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2014-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Air Canada									
Deferred Share Units									
Clark, Christie James Beckett	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 316		4 376
Green, Michael	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 261		15 115
Huot, Jean Marc	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 092		199 074
Leonard, Joseph Bernard	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 147		18 497
PAQUIN, MADELEINE	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 025		14 922
Richardson, David I.	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 260		104 501
Romanow, Roy	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 090		106 771
Sorensen, Vagn	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 955		109 638
Verschuren, Annette Marie	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 260		32 461
Wilson, Michael M.	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 366		29 950
Share Units (Long-Term Incentive Plan)									
Butterfield, Alan	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(24 255)	8.7600	34 855
Doyle, Eddy	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(7 021)	8.7600	13 259
Dufresne, Yves	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(18 128)	8.7600	37 021

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Porteur inscrit									
Forget, Marcel	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(22 383)	8.7600	46 854
Fournel, Lise	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(29 788)	8.7600	57 924
Goersch, Klaus	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(56 170)	8.7600	152 847
Guillemette, Lucie	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(22 383)	8.7600	49 321
Hadrovic, Carolyn	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(16 426)	8.7600	31 925
Houle, Pierre	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(10 582)	8.7600	14 123
Howlett, Kevin C.	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(28 596)	8.7600	60 424
Isford, Chris	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(20 170)	8.7600	38 978
Kazzaz, Amos	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(21 106)	8.7600	44 599
Landry, Craig	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(18 894)	8.7600	41 986
Leblanc, Priscille	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(17 277)	8.7600	22 663
Meloul-Wechsler, Arielle	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(10 596)	8.7600	35 255
Rousseau, Michael Stewart	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(66 128)	8.7600	206 002
Rovinescu, Cain	4, 5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(257 447)	8.7600	942 447
Shapiro, David	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(30 298)	8.7600	80 435
Smith, Benjamin M.	7		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(58 723)	8.7600	233 078
Turpin, Lise-Marie	7		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(16 171)	8.7600	33 443
AIRBOSS OF AMERICA CORP.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Swartzman, Lisa	5		O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 494	16.6900	104 994
Wasylucha, Darren Wade	5		O	2015-07-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 845	16.6900	1 845
<i>Droits - Performance Share Units</i>									
Ambeault, Yvan	2		O	2006-01-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	200		200
Dodd, Robert William	5		O	2006-02-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 770		1 770
Gallagher, Kimberly	5		O	2014-07-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	750		750
Reid, Douglas Loyd	2		O	2013-11-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 930		1 930
Schoch, Peter Grenville	4, 3		O	2003-04-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 030		18 030
Swartzman, Lisa	5		O	2014-05-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 010		6 010
Wasylucha, Darren Wade	5		O	2015-07-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 700		2 700
<i>Droits - Share Awards</i>									
Swartzman, Lisa	5		O	2014-05-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 494	16.6900	4 494
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 494)	16.6900	0
Wasylucha, Darren Wade	5		O	2015-07-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 845	16.6900	1 845
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 845)		0
<i>Options</i>									
Ambeault, Yvan	2		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	710	16.6900	15 710
Dodd, Robert William	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	6 200	16.6900	56 200
Gallagher, Kimberly	5		O	2014-07-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	2 630	16.6900	2 630
Reid, Douglas Loyd	2		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	6 740	16.6900	56 740
Schoch, Peter Grenville	4, 3		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	63 030	16.6900	463 030
Swartzman, Lisa	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	21 010	16.6900	71 010

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Wasylycha, Darren Wade	5		O	2015-07-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	9 450	16.6900	9 450
Akita Drilling Ltd.									
<i>Actions sans droit de vote</i>									
Charlton, Loraine	4		O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	245	7.1400	10 558
Coleman, Raymond	5		O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	350	7.1400	12 701
			O	2016-04-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	328	7.1200	13 029
Dease, Colin	5		O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	350	7.1400	5 470
Eastly, Arthur	4		O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	245	7.1400	7 879
Heathcott, Linda A.	4, 6		O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	245	7.1400	20 107
Southern (the Estate of) Ronald D.	PI		O	1993-12-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	1993-12-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			33 762
Hensel, Fred	5		O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	350	7.1400	24 730
			O	2016-04-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	239	7.1200	24 969
Kushner, Craig	5		O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	350	7.1400	12 960
Mohan, Harish	4		O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	245	7.1400	7 703
Reynolds, Darcy	5		O	2016-04-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	85	7.1200	727
RICHARDSON, DALE	4		O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	245	7.1400	33 651
Roth, Murray	5		O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	350	7.1400	50 965
Ruud, Karl	4		O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	350	7.1400	41 214
Southern, Nancy C.	4, 6		O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	245	7.1400	24 016
Southern (the Estate of) Ronald D.	PI		O	2003-02-27	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2003-02-27	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2003-02-27	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			33 762
Spitznagel, Curt Perry	4		O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	245	7.1400	8 607
Wilmot, Harry	4		O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	245	7.1400	1 214
WILSON, Charles W.	4		O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	245	7.1400	17 904
Options									
Coleman, Raymond	5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	15 000		92 500
Dease, Colin	5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	7 500		32 500
Heathcott, Linda A.	4, 6		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	100 000		205 000
Hensel, Fred	5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	7 500		55 000
Kushner, Craig	5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	5 000		37 500
Reynolds, Darcy	5		O	2016-01-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			7 500

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Emetteur									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
Ruud, Karl	4		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	50 000		310 000
Thompson, Lorne	5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	5 000		20 000
Alberta Oilsands Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Smoothwater Capital Corporation	3	R	O	2016-03-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	566 500	0.1250	23 095 899
		R	O	2016-03-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.1250	23 100 399
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	330 000	0.1250	23 430 399
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	615 000	0.1250	24 045 399
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	310 000	0.1200	24 355 399
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.1200	24 359 899
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	34 000	0.1200	24 393 899
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	101 000	0.1200	24 494 899
			O	2016-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	223 500	0.1200	24 718 399
Algonquin Power & Utilities Corp.									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Ball, Christopher James	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 325	10.8700	30 673
Moore, Kenneth	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 573	10.8700	91 152
Saidi, Masheed Hegi	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 863	10.8700	7 120
Samil, Dilek	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 976	10.8700	7 233
Steeves, George Lester	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 955	10.8700	37 975
<i>Options</i>									
Beairsto, Linda	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	168 595	10.8200	397 491
Bronicheski, David John	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	264 979	10.8200	594 872
Jarratt, Christopher Kenneth	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	570 248	10.8200	1 414 904
Norman, Jeffery Todd	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	80 474	10.8200	402 855
Pasieka, David James	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	198 347	10.8200	466 490
Robertson, Ian Edward	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	842 975	10.8200	1 456 119
Snow, Michael Gerald	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	193 388	10.8200	461 531
Trisic, George	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	168 595	10.8200	322 300
<i>Performance/Restricted Share Units</i>									
Beairsto, Linda	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 142	11.0700	9 536
Bronicheski, David John	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 654	11.0700	60 529
Jarratt, Christopher Kenneth	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 776	11.0700	33 617
Norman, Jeffery Todd	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 420	11.0700	32 548
Pasieka, David James	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 226	11.0700	11 355
Robertson, Ian Edward	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 713	11.0700	54 228
Snow, Michael Gerald	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 046	11.0700	11 175
Trisic, George	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 142	11.0700	9 884
Alimentation Couche-Tard Inc.									
<i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie B</i>									
Aubry, Sylvain	7,5		O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	84	57.6100	2 872
Altus Group Limited									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bartolini, Angelo	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 980	19.8700	8 980*
COURTEAU, Robert G	4,5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	26 071	19.8700	64 226*
Derbyshire, Jim	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 301	19.8700	87 601*
Eisen, Barry Isaac	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 980	19.8700	1 980*
Gurnsey, David Lee	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 245	19.8700	13 023*
Johnston, Colin Boyd	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 063	19.8700	41 665*
Pasini, Flora Anna	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	825	825.0000	
			M	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	825	19.8700	825*
Turrin, Liana	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 539	4539.0000	

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			M	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 539	19.8700	6 304*
Restricted Share Units									
McSweeney, Niall	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 192	20.4400	4 561*
			O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(895)	20.4400	3 666*
Probyn, Alex	7		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 987	20.4400	25 860*
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 556)	20.4400	20 304*
Ruggles III, Robert Knight	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 886	20.4400	24 686*
Restricted Shares									
Bartolini, Angelo	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 624	20.4400	7 434*
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 980)	19.8700	5 454*
Chande, Narendra	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	763	20.4400	4 183*
			O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(1 898)	19.8700	2 285*
Commons, Michael	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	763	20.4400	4 183*
			O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(1 898)	19.8700	2 285*
COURTEAU, Robert G	4, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 452	20.4400	62 176*
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(26 071)	19.8700	36 105*
Derbyshire, Jim	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 910	20.4400	8 496*
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 301)	19.8700	5 195*
Eisen, Barry Isaac	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 107	20.4400	6 290*
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 980)	19.8700	4 310*
Gurnsey, David Lee	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 662	20.4400	7 105*
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 245)	19.8700	2 860*
Johnston, Colin Boyd	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 816	20.4400	
			M	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 816	20.4400	9 174*
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 063)	19.8700	7 111*
Pasini, Flora Anna	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 439	20.4400	4 290*
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(825)	19.8700	3 465*
Turrin, Liana	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 868	20.4400	8 255*
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 539)	19.8700	3 716*
American Hotel Income Properties REIT LP									
<i>Parts</i>									
Evans, Steve	4								
SunOne Developments General Partnership and/or SunOne Developments Inc.	PI		O	2016-04-01	I	45 - Contrepartie d'un bien	59 088	10.4400	347 554
Lalani, Azim	5		O	2014-04-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 074		1 074
O'Neill, Robert Francis	4, 5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 821		84 629
SunOne Developments General Partnership and/or SunOne Developments Inc.	PI		O	2016-04-01	I	45 - Contrepartie d'un bien	59 088	10.4400	347 554
Yu, Anne	5		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	385	10.4000	1 197
Restricted Stock									
Lalani, Azim	5		O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 166		42 423
			O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 074)		41 349
McAuley, Ian	5		O	2015-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 295		3 295
O'Neill, Robert Francis	4, 5		O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	59 730		102 407
			O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 821)		99 586
Yu, Anne	5		O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 557		11 673
			O	2016-03-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(372)		11 301
Anderson Energy Inc.									
<i>Options</i>									
Anderson, Estate of James C	4		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(151 900)		0

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Chicoine, Blaine Morris	5		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 139 100)		0
Dau, Brian Harold	4, 5		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 712 400)		0
Drinnan, Sandra M	5		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 139 100)		0
Fong, Christopher Lee	4		O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(220 300)		0
Harvey, Philip Andrew	5		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 139 100)		0
Marshall, Jamie Alonzo	5		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 139 100)		0
SANDMEYER, DAVID JAMES	4		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(220 300)		0
Scobie, David Gordon	4		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(220 300)		0
Spyker, David Michael	5		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 422 000)		0
Wong, Mary Darlene	5		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 422 000)		0
Andrew Peller Limitée (auparavant Les Vins Andrés Ltée.)									
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>									
HAWTHORNE, JOHN GAVIN	5		O	2016-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			250
MCDONALD, CRAIG DAVID	5		O	2016-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 105
<i>Class B Voting Shares</i>									
Kernaghan, Edward James	3								
Kernwood Limited	PI		O	2016-03-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	34.0000	320 700
Aptose Biosciences Inc.									
<i>Options</i>									
Burger, Denis	4		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	10 000	3.8200	45 334
Chow, Gregory Kwok Lee	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	60 000	3.8200	312 501
Platzer, Erich	4		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	10 000	3.8200	20 000
Rice, William Glenn	4, 5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	60 000	3.8200	821 963
Thompson, Bradley	4		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	10 000	3.8200	35 750
Vellanki, Avani	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	60 000	3.8200	312 501
Vincent, Mark	4		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	10 000	3.8200	
			M	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	10 000	3.8200	39 083
Whitehead, Warren	4		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	10 000	3.8200	37 500
Williams, Elizabeth	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	20 000	3.8200	76 416
ARC Resources Ltd.									
<i>Deferred Share Units (DSU) (Cash based only)</i>									
Dielwart, John Patrick	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 171		27 043*
Dyment, Fred J.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 903		28 412*
Hearn, Timothy James	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 903		24 346*
Houck, James Curtis	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 220		31 930*
Kvisle, Harold N.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 600		43 658*
O'Neill, Kathleen M.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 645		37 049*
Pinder, Herbert	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 171		48 912*
Sembo, William, George	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 781		12 917*
Smith, Nancy Lynn	4		O	2016-02-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 664		1 664*
Van Wielingen, Mac Howard	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 600		90 306*
Artis Real Estate Investment Trust									
<i>Deferred Units</i>									
Crewson, Delmore Clair William	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	467	12.8300	1 433
Martens, Cornelius	4, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	467	12.8300	1 433
Rimer, Ronald Albert	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 523	12.8300	5 304
Ryan, Patrick Gowan	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 523	12.8300	14 568
Thielmann, Victor	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	467	12.8300	1 433
Townsend, Kenneth	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	467	12.8300	1 433
Warkentin, Edward	4, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	467	12.8300	1 433
Aston Hill Financial Inc.									

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Porteur inscrit									
<i>Defferred Share Unit</i>									
Smith, Eldon	4		O	2016-04-01	D	46 - Contrepartie de services	109 433		253 539
<i>Restricted Share Unit Plan</i>									
Werry, James M.	5		O	2016-02-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	250 000		250 000
ATCO LTD.									
<i>Actions sans droit de vote Class I</i>									
ATCO Ltd.	1		O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	38.2072	32 000
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(32 000)		0
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	38.6873	32 000
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(32 000)		0
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	38.8526	32 000
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(32 000)		0
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	38.5518	32 000
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	(32 000)		0
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	39.2317	32 000
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(32 000)		0
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	38.5453	32 000
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(32 000)		0
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	38.2264	32 000
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(32 000)		0
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	38.2101	32 000
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(32 000)		0
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	39.1231	32 000
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(32 000)		0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	39.1515	32 000
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(32 000)		0
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	39.1022	35 000
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(35 000)		0
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	39.5009	35 000
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(35 000)		0
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	39.0939	35 000
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(35 000)		0
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	38.5006	35 000
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(35 000)		0
Bale, Brian R	7		O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	258	35.6100	18 258
			O	2016-03-31	D	90 - Changements relatifs à la propriété	3 990		22 248
CWTC	PI		O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(3 009)	39.4700	13 991
			O	2016-03-31	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(3 991)		10 000
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(9 000)		17 000
Charlton, Loraine M.	7								
RRSP	PI		O	2016-03-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8	38.7669	1 143
Francis, Robert, B	7		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7	38.7669	1 063
Gareau, Chad L	7								
CWTC	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(2 000)		6 000
Heathcott, Linda A.	7, 6		O	2016-03-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	34	35.2964	11 216
Kiefer, Erhard M.	5								

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
CWTC	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(2 000)		8 000
Kiefer, Siegfried W.	7, 5								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10 000	38.9300	35 000
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(10 000)		25 000
Lambright, Roberta L.	5								
CWTC	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(3 000)		0
Lidgett, George J.	7								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 000	38.9300	9 000
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(4 000)		6 000
Maher, Anthony L.	5								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 000	38.9300	6 000
Policichio, Sett F.	5								
CWTC	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(4 000)		8 000
Southern, Nancy C.	4, 7, 6, 5		O	2016-03-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 260	36.7500	110 224
			O	2016-03-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	373	35.6300	110 597
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10 000	38.9300	30 000
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(20 000)		20 000
Stensby, Wayne K.	7								
CWTC	PI		O	2014-06-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 000	38.9300	5 000
Warkentin, Clinton	5								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 000	38.9300	5 000
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(1 500)		3 000
<i>Droits 38.93 (Phantom ALTIP 2016-03-25)</i>									
Donovan, Patrick F.	7		O	2015-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 000		3 000
Ivulich, John Vincent	7		O	2014-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 000		3 000
<i>Droits 38.93 (Phantom AMTIP 2016-03-25)</i>									
Donovan, Patrick F.	7		O	2015-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 000		3 000
Ivulich, John Vincent	7		O	2014-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 000		3 000
Athabasca Oil Corporation									
<i>Deferred Share Units</i>									
ECKHARDT, Ronald John	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 203	1.1500	86 770
Fierro, Carlos Antonio	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 870	1.1500	108 488

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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									
Haggis, Paul	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 630		
			M	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 630	1.1500	73 704
Atlantic Power Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Palter, Gilbert Samuel	4								
EGADS Enterprises Inc.	PI		O	2016-03-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	3.2200	400 000
<i>Débetures convertibles (5.75 Series C Unsecured Subordinated Debt. due 6/30/2019)</i>									
Atlantic Power Corporation	1		O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 25 000.00	82.0000	\$ 25 000.00
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 5 975 000.00	83.0000	\$ 6 000 000.00
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 1 300 000.00	88.0000	\$ 7 300 000.00
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 4 400 000.00	87.9900	\$ 11 700 000.00
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 7 300 000.00)		\$ 4 400 000.00
<i>Débetures convertibles 5.6</i>									
Atlantic Power Corporation	1		O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 1 000.00	95.0100	\$ 1 000.00
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 42 000.00	96.2100	\$ 43 000.00
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 17 000.00	96.0000	\$ 60 000.00
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 18 000.00	96.5500	\$ 78 000.00
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 78 000.00)		\$ 0.00
<i>Débetures convertibles 6.25 Convertible Unsecured Subordinated Deb. due 3/15/2017</i>									
Atlantic Power Corporation	1		O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 24 000.00	96.0600	\$ 24 000.00
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 8 000.00	96.7000	\$ 32 000.00
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 8 000.00	97.0000	\$ 40 000.00
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 43 000.00	96.7900	\$ 83 000.00
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 1 000.00	96.7500	\$ 84 000.00
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 8 000.00	96.9400	\$ 92 000.00
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 92 000.00)		\$ 0.00
<i>Débetures convertibles Convertible Deb. 6 Convertible Unsecured Subordinated Deb.</i>									
Atlantic Power Corporation	1		O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 5 500 000.00	83.0000	\$ 5 500 000.00
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 3 495 000.00	88.0000	\$ 8 995 000.00
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 8 995 000.00)		\$ 0.00
<i>Deferred Share Units</i>									
Duncan, Richard Foster	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 075		76 024
Gerstein, Irving Russell	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 319		51 599
Howell, Kevin	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 050		32 447
Ladhani, Holli	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 806		96 304
McNeil, John Alexander	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 050		39 698
Palter, Gilbert Samuel	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 050		23 088
Ressel, Teresa	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 554		36 778
AtmanCo Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
COTE 100 Inc.	3								
Fonds COTE 100 REA II	PI		O	2016-03-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(17 000)	0.0650	7 076 500

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
AuRico Metals Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
SANDSTORM GOLD LTD.	3		O	2016-04-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(19 409 281)	0.6900	0
Aurinia Pharmaceuticals Inc.									
<i>Options</i>									
Bourgeault, Dennis	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	40 000	3.9100	310 776
Huizinga, Robert	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	40 000	3.9100	192 537
Martin, Michael Robert	4, 5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	40 000	3.9100	187 439
Solomons, Neil	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	40 000	3.9100	187 439
Zaruby, Stephen Walter	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	40 000	3.7600	1 230 717
AutoCanada Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Orysiuk, Thomas Louis	4, 5		O	2016-03-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 901		34 744
Priestner, Patrick John	4, 5		O	2016-03-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 901		36 612
Rose, Stephen Richard Edward	5		O	2016-03-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 515		21 329
<i>Restricted share units</i>									
Orysiuk, Thomas Louis	4, 5		O	2016-03-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 901)		25 818
			O	2016-03-28	D	59 - Exercice au comptant	(2 601)		23 217
Priestner, Patrick John	4, 5		O	2016-03-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 901)		28 389
			O	2016-03-28	D	59 - Exercice au comptant	(2 601)		25 788
Rose, Stephen Richard Edward	5		O	2016-03-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 515)		17 797
			O	2016-03-28	D	59 - Exercice au comptant	(1 677)		16 120
Automotive Properties Real Estate Investment Trust									
<i>Parts de fiducie</i>									
Lazier, Francis Stuart	4		O	2015-07-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 500	9.5000	21 500
Avigilon Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Fernandes, Alexander	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 013	16.0663	1 341 352
Gill, Manjinder	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	955	16.0669	194 272
Schuster, Joel	5	R	O	2016-03-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 234		6 856
			O	2016-03-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 059)	14.5000	4 797
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 226	16.0397	2 622
<i>Restricted Share Units</i>									
Schuster, Joel	5	R	O	2016-03-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 234)		38 690
B2Gold Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bartz, Eduard	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	40 099	2.1800	40 099
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 099)	2.2200	0
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	35 087	2.2300	35 087
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 087)	2.1900	0
Cinnamond, Michael Andrew	5		O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	80 198	2.1800	312 532
		M	O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	80 198	2.1800	312 532
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(80 198)	2.2200	232 334
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	65 789	2.2300	298 123
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(65 789)	2.1900	232 334
Craig, Dale Alton	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	40 099	40099.0000	54 879
		M	O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	40 099	2.1800	54 879
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 099)	2.2200	14 780

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	35 087	2.2300	49 867
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 087)	2.1900	14 780
Garagan, Thomas	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	80 198	2.1800	4 603 141
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(80 198)	2.2200	4 522 943
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	65 789	2.2300	4 588 732
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(65 789)	2.1900	4 522 943
Johnson, Clive Thomas	4		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200 000)	2.2200	7 595 238
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(297 300)	2.2300	7 297 938
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 700)	2.2350	7 295 238
			O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	267 327	2.1800	
			M	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	267 327	2.1800	7 795 238
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	131 579	2.2300	7 426 817
Lytle, William	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	80 198	2.1800	80 198
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(80 198)	2.2200	0
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	65 789	2.2300	65 789
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(65 789)	2.1900	0
Mackinnon, Hugh	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	40 099	2.1800	296 809
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 099)	2.2200	256 710
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	35 087	2.2300	291 797
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 087)	2.1900	256 710
MacLean, Ian	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	40 099	2.1800	982 628
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 644)	2.2200	969 984
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	36 184	2.2300	1 006 168
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 833)	2.1900	994 335
Rajala, John Alex	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	40 099	2.1800	82 964
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 760)	2.2200	69 204
Richer, Roger	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	80 198	2.1800	4 080 198
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	65 789	2.2300	4 145 987
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(65 789)	2.1900	4 080 198
Scott, Brian	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	40 099	2.1800	190 013
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 099)	2.2200	149 914
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	35 087	2.2300	185 001
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 087)	2.1900	149 914
Stansbury, Dennis	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	80 198	2.1800	4 175 983
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(80 198)	2.2200	4 095 785
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	58 684	2.2300	4 154 469
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(58 684)	2.1900	4 095 785
<i>Droits</i>									
Rajala, John Alex	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 099)	2.1800	40 099
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Craig, Dale Alton	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 099)	2.1800	128 096
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(35 087)	2.2300	93 009
<i>Parts Restricted Share Units</i>									
Mackinnon, Hugh	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 099)	2.1800	75 186
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(35 087)	2.2300	40 099
Scott, Brian	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 099)	2.1800	75 186
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(35 087)	2.2300	40 099
<i>Parts Restricted Share Units (Common Shares)</i>									
Bartz, Eduard	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 099)	2.1800	109 555
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(35 087)	2.2300	74 468
<i>Restricted Share Units</i>									
Cinamond, Michael Andrew	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(80 198)	2.1800	188 315

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Porteur inscrit									
Garagan, Thomas	5		O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(65 789)	2.2300	122 526
			O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(80 198)	2.1800	220 061
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(65 789)	2.2300	154 272
Johnson, Clive Thomas	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(267 327)	2.1800	
			M	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(267 327)	2.1800	621 127
			O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(131 579)	2.2300	
			M	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(131 579)	2.2300	489 548
Lytle, William	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(80 198)	2.1800	188 315
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(65 789)	2.2300	122 526
MacLean, Ian	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 099)	2.1800	118 611
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(36 184)	2.2300	82 427
Richer, Roger	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(80 198)	2.1800	220 061
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(65 789)	2.2300	154 272
Stansbury, Dennis	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(80 198)	2.1800	202 374
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(58 684)	2.2300	143 690
Ballard Power Systems Inc.									
<i>Parts Deferred Share Units</i>									
Bourne, Ian Alexander	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	10 359	1.8100	245 296
Hayhurst, Douglas Palmer	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	12 430	1.8100	129 341
Kilroy, Edwin Joseph	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	7 251	1.8100	162 401
Neese, Marty Tucker	4		O	2015-12-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	8 035	1.4000USD	8 035
Roche, James Norman	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	6 215	1.8100	18 330
Stephenson, Carol M.	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	7 251	1.8100	133 787
Sutcliffe, David B.	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	6 215	1.8100	133 662
Sutcliffe, Ian Douglas	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	6 215	1.8100	47 761
Banque Canadienne Impériale de Commerce									
<i>Actions ordinaires ESPP</i>									
Culham, Harry Kenneth	7								
Sun Life Financial Trust Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	734		4 432
Dodig, Victor George	4, 5								
Sun Life Financial Trust Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	185		1 301
Geist, Stephen Julius	5								
Sun Life Financial Trust Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	124		1 096
Glass, Kevin A.	5								
Sun Life Financial Trust Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	122		511
Kramer, Christina Charlotte	5								
Sun Life Financial Trust Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	135		953
Patterson, Kevin Joesph Robert	5								
Sun Life Financial Trust Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	427		7 915
SHARMAN, SANDY	5								
Sun Life Financial Trust Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	37		350
Williamson, J. David	5								
Sun Life Financial Trust Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	167		1 516

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Droits BVU</i>									
Capatides, Michael	7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(15)	51.2500	15 841
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 451	51.2500	17 292
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(17 292)	51.2500	0
Dodig, Victor George	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(18)	51.2500	18 895
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 731	51.2500	20 626
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(20 626)	51.2500	0
Glass, Kevin A.	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(12)	51.2500	12 596
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 154	51.2500	13 750
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(13 750)	51.2500	0
Williamson, J. David	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(23)	51.2500	24 405
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 235	51.2500	26 640
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(26 640)	51.2500	0
<i>Droits PSU (cash settled)</i>									
Capatides, Michael	7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 585	99.8640	47 193
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(7 925)	99.8640	39 268
Culham, Harry Kenneth	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	9 137	99.8640	150 107
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(45 686)	99.8640	104 421
Dodig, Victor George	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 890	99.8640	80 921
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(9 451)	99.8640	71 470
Dottori-Attanasio, Laura Lee	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 781	99.8640	59 813
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(18 904)	99.8640	40 909
Geist, Stephen Julius	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	551	99.8640	23 147
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(2 756)	99.8640	20 391
Glass, Kevin A.	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 260	99.8640	34 571
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(6 301)	99.8640	28 270
Hountalas, John	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 544	99.8640	26 236

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(7 719)	99.8640	18 517
Kramer, Christina Charlotte	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 323	99.8640	26 994
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(6 616)	99.8640	20 378
Patterson, Kevin Joesph Robert	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 323	99.8640	25 046
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(6 616)	99.8640	18 430
Williamson, J. David	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 442	99.8640	70 207
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(12 209)	99.8640	57 998
<i>Droits RSA (cash settled)</i>									
Geist, Stephen Julius	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(1 833)	99.8640	1 097
SHARMAN, SANDY	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	675	99.8640	4 272
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(3 373)	99.8640	899
			O	2016-02-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(899)	88.9690	0
Banque Royale du Canada									
<i>Actions ordinaires</i>									
Beattie, William Geoffrey	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	22		62
Cannonbury Investments Limited	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	546		14 016
<i>Droits Director Deferred Stock Units</i>									
Beattie, William Geoffrey	4		O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 011		67 668
<i>Droits RBC Bancorporation (USA)/RBC Bank (USA) Director Deferred</i>									
Beattie, William Geoffrey	4		O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	144		
			M	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	144		3 654
Baylin Technologies Inc.									
<i>Deferred Share Units</i>									
Day, Stockwell	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 190	2.1000	28 135
Jones, Douglas Aubrey	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 190	2.1000	28 135
Reiter, Barry	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 587	2.1000	41 883
SIMMONDS, DONALD E.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 190	2.1000	28 135
Wolkin, Harold Morton	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 587	2.1000	35 845
<i>Stock Options</i>									
Dewey, Randy	4, 5		O	2015-08-24	D	50 - Attribution d'options	500 000	1.5000	
			M	2015-08-24	D	50 - Attribution d'options	925 000	1.5100	925 000
Baytex Energy Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bowzer, James Lee	5		O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21 566	4.9600	147 343
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 039	4.9600	151 382
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(12 581)	5.1500	138 801

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Emetteur									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Performance Awards</i>									
Bowzer, James Lee	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 334)		264 667
<i>Restricted Awards</i>									
Bowzer, James Lee	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 334)		66 167
Bellatrix Exploration Ltd.									
<i>Deferred Share Units</i>									
Johnson, Robert Anthony	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 820		189 996
BlackBerry Limited (formerly Research In Motion Limited)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ho, Sai Yuen (Billy)	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	61 881		106 108
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 172)	7.4774USD	80 936
Louks, Ronald Allen	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	82 508		148 784
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(29 646)	7.4774USD	119 138
<i>Restricted Share Units</i>									
Ho, Sai Yuen (Billy)	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(61 881)		161 916
Louks, Ronald Allen	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(82 508)		174 040
Blue Ribbon Income Fund (formerly Citadel Diversified Investment Trust)									
<i>Parts de fiducie</i>									
Blue Ribbon Income Fund	1		O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.9800	3 000
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.9800	0
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	8.0500	1 500
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	8.0500	0
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.2700	3 000
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.2700	0
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.3000	3 000
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.3000	0
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.2900	3 000
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.2900	0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.4000	3 000
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.4000	0
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.5100	3 000
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.5100	0
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.4400	3 000
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.4400	0
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.3700	3 000
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.3700	0
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	8.3000	2 100
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 100)	8.3000	0
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	2 600	8.4000	2 600
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(2 600)	8.4000	0
Bombardier Inc.									
<i>Deferred Stock Units/Unités d'actions différées</i>									
Beaudoin, Laurent	4, 5		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	36 867	1.3167	146 755
Bissonnette, Joanne	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	36 867		223 113
Bombardier, J.R. André	4, 5, 3		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	36 867		422 194
Brooks, Martha	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 433		375 123
Desautels, L. Denis	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 433		288 187
Fontaine, Jean-Louis	4, 5		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	36 867		420 506
Fraser, Sheila Sarah Margaret	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	41 782		283 624
Johnson, Daniel	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 433	1.3167	267 008
Monty, Jean Claude	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	44 240		651 823

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Emetteur									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
Pandit, Vikram S.	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	36 867		180 095
Pichette, Patrick	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	43 011		231 926
Represas, Carlos	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 433		318 427
Bonavista Energy Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Kanovsky, Michael Manuel	4		O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	382		18 284
MacPhail, Keith A.J.	4, 5								
Kyle MacPhail Trust	PI		O	2016-03-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	2.5200	143 119
Breaking Data Corp. (formerly Spylogics International Corp.)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Igelman, Marvin Moses	4		O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	0.1500	1 011 478
BrightPath Early Learning Inc. (formerly Edleun Group, Inc.)									
<i>Actions ordinaires</i>									
BrightPath Early Learning Inc.	1		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	0.2953	162 000
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	0.3015	172 000
			O	2016-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	(172 000)		0
Vision Capital Corporation	3								
Vision Opportunity Fund Limited Partnership	PI		O	2016-04-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	110 622	0.3000	11 814 014*
Vision Opportunity Fund Trust	PI		O	2016-04-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(72 416)	0.3000	2 450 742*
Vision Opportunity Non-Resident Fund Limited Partnership	PI		O	2016-04-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(38 206)	0.3000	749 726*
BRIQUE BRAMPTON LIMITEE									
<i>Options</i>									
Bender, Elliot C.	5		O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	10 000	7.9000	35 000
Bratty, Rudolph	4		O	2015-05-24	D	52 - Expiration d'options	(2 500)		28 500
			O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	4 000	7.9000	32 500
Carter, David Reginald	5		O	2016-03-10	D	52 - Expiration d'options	(6 000)		132 500
			O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	20 000	7.9000	152 500
Cobbledick, Bradley Stewart	5		O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	5 000	7.9000	35 000
DUKE, JOHN BRADLEY	5		O	2016-03-10	D	52 - Expiration d'options	(3 600)		92 500
			O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	15 000	7.9000	107 500
Egan, Shane Christopher	5		O	2016-03-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	10 000	7.9000	10 000
Housh, George Scott	5		O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	5 000	7.9000	53 500
KERBEL, HOWARD C.	4		O	2012-08-07	D	52 - Expiration d'options	(2 500)		19 000
			O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	4 000	7.9000	32 500
Kerbel, Jeffrey G.	4, 5, 3		O	2016-03-10	D	52 - Expiration d'options	(12 000)		265 000
			O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	35 000	7.9000	300 000
Macias, Marilia	5		O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	10 000	7.9000	76 000
Neves, Antonio Manuel	5		O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	10 000	7.9000	78 500
Piecuch, John M.	4		O	2015-05-24	D	52 - Expiration d'options	(2 500)		28 500
			O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	4 000	7.9000	
			M	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	4 000	7.9000	32 500
PRYMA, JUDITH	5		O	2016-03-10	D	52 - Expiration d'options	(3 600)		68 500
			O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	10 000	7.9000	78 500
Sandler, Trevor	5		O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	20 000	7.9000	100 000*
Smith, Peter Reginald	4		O	2015-05-04	D	52 - Expiration d'options	(2 500)		28 500
			O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	4 000	7.9000	32 500
TANENBAUM, KENNETH MICHAEL	4		O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	4 000	7.9000	26 000
Brookfield Asset Management Inc.									
<i>Deferred Share Units</i>									
Allan, Elyse	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 074	34.9100USD	1 802

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre Initié Porteur inscrit									
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3	34.9100	1 805
Braly, Angela F.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 253	34.9100USD	4 824
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	13	34.9100USD	4 837
Coutu, Marcel R.	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	116	45.2500	33 011
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	34.9100USD	33 023
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 253	34.9100USD	34 276
Kempston Darkes, V. Maureen	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	155	45.2500	45 380
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	20	34.9100USD	45 400
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	591	34.9100USD	45 991
Kerr, David Wylie	4, 6		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	74	45.2500	23 855
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	18	34.9100USD	23 873
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	537	34.9100USD	24 410
Lind, Philip Bridgman	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	423	45.2500	119 096
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	36	34.9100USD	119 132
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 146	34.9100USD	120 278
McKenna, Frank	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	350	45.2500	122 806
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	120	34.9100USD	122 926
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 581	34.9100USD	126 507
Nasr, Youssef	8		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	45	45.2500	16 896
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19	34.9100USD	16 915
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	591	34.9100USD	17 506
O'Donnell, Augustine Thomas	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16	45.2500	14 475
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	39	34.9100USD	14 514
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 181	34.9100USD	15 695
Seek, Ngee Huat	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	29	45.2500	17 839
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	39	34.9100USD	17 878
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 182	34.9100USD	19 060
Taylor, Diana	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	42	45.2500	20 404
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	36	34.9100USD	20 440
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 074	34.9100USD	21 514
Taylor, George Simpson	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	348	45.2500	95 671

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21	34.9100USD	95 692
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	663	34.9100USD	96 355
Brookfield Property Partners L.P.									
<i>Deferred Units (Global)</i>									
Clark, Richard	4, 7		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6 579		551 197
Stelzl, Robert L.	7		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	445		37 272
Taylor, Diana	6		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	469		39 304
<i>Options (Global)</i>									
Tang, Ricky	7		O	2016-02-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2016-02-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			60 065
BRP Inc.									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Martel, Sébastien	5		O	2016-04-05	D	51 - Exercice d'options	17 529	0.1500	53 097
<i>Options</i>									
Le Breton, Anne	5		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	15 000	19.4536	
			M	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	15 000	19.4536	
			M'	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	15 000	19.4536	55 072
Martel, Sébastien	5		O	2016-04-05	D	51 - Exercice d'options	(17 529)	0.1500	111 800
BSM Technologies Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
BSM Technologies Inc.	1		O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	0.9500	4 500
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(4 500)		0
CAE Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lefebvre, Stephane	5		O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	25 850	11.0200	58 977
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 850)	14.9000	33 127
<i>Deferred Share Units</i>									
Barents, Brian	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 324	15.0100	102 044
Billson, Margaret	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 683	15.0100	6 334
Fortier, Michael M	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 854	15.0100	40 610
Gagne, Paul Ernest	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 817	15.0100	117 821
Hankinson, James Floyd	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 887	15.0100	130 817
MacGibbon, Alan	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 694	15.0100	8 488
Manley, John Paul	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 661	15.0100	86 285
Schoemaker, Peter J.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 201	15.0100	77 136
Stevens, Andrew John	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 982	15.0100	33 219
Stevenson, Katharine Berghuis	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 508	15.0100	89 022
<i>Options Employee Stock Option Plan</i>									
Lefebvre, Stephane	5		O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(25 850)	11.0200	244 850
Caldwell U.S. Dividend Advantage Fund									
<i>Parts</i>									
Caldwell US Dividend Advantage Fund	1		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.7867	172 300
Calian Group Ltd.									
<i>Deferred Share Units (Cash Value of Common Shares)</i>									
Poirier, Jo-Anne Cecile	4		O	2016-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	205	18.3100	205
Callidus Capital Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Canaccord Genuity Group Inc.									
<i>Droits Deferred Share Units (DSUs)</i>									
Braslyn Ltd.	3		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 700)	13.4795	5 348 000
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	34 600	13.2965	5 382 600
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	103 800	13.2638	5 486 400
			O	2016-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	235 300	13.2588	5 721 700
Lewis, Joseph C. Braslyn Ltd.	3 PI		O	2016-03-31	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 700)	13.4795	5 348 000
			O	2016-04-01	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	34 600	13.2965	5 382 600
			O	2016-04-04	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	103 800	13.2638	5 486 400
			O	2016-04-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	235 300	13.2588	5 721 700
<i>Options</i>									
Lyons, Terrence	4		O	2016-03-31	D	52 - Expiration d'options	(25 000)	7.2100	25 000
Canadian High Income Equity Fund									
<i>Parts</i>									
Canadian High Income Equity Fund	1		O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.2600	1 000
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	8.2600	0
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.2600	3 000
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.2600	0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.4400	3 000
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.4400	0
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.4800	3 000
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.4800	0
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.3900	3 000
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.3900	0
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.2900	3 000
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.2900	0
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	8.3100	1 400
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(1 400)	8.3100	0
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	8.3000	2 500
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)	8.3000	0
Canadian Natural Resources Limited									
<i>Actions ordinaires</i>									
Fong, Christopher Lee Savings Plan	4 PI		O	2016-04-04	I	46 - Contrepartie de services	1 000	33.8950	22 000
Giffin, Gordon D. Savings Plan	4 PI		O	2016-04-04	I	46 - Contrepartie de services	1 000	33.8950	53 856
Gobert, Wilfred Arthur Savings Plan	4 PI		O	2016-04-04	I	46 - Contrepartie de services	1 000	33.8950	22 000
Stagg, Kendall W. Solium Capital	5 PI		O	2016-03-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 085	33.5000	41 880
Verschuren, Annette Marie Savings Plan	4 PI		O	2016-04-04	I	46 - Contrepartie de services	1 000	33.8950	6 000

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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>DSU</i>									
Faithfull, Timothy W.	4		O	2016-04-04	D	46 - Contrepartie de services	1 000	33.8950	22 000
Filmon, Gary	4		O	2016-04-04	D	46 - Contrepartie de services	1 000	33.8950	28 010
McKenna, Frank	4		O	2016-04-04	D	46 - Contrepartie de services	1 000	33.8950	28 010
Canadian Oil Recovery & Remediation Enterprises Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lorenzo, John Michael Bourgine Holdings Ltd.	4 PI		O	2016-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	172 000	0.0400	12 570 186
Canadian Utilities Limited									
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>									
Bale, Brian R	7								
CWTC	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(12 000)		14 000
Berger, Valerie P.	7								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 000	36.0800	7 000
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(2 000)		5 000
Cook, P. Derek	6, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	161	35.3500	
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	161	34.3500	4 566
Creaghan, Patrick	7								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	4 000	36.0800	11 000
DeChamplain, Dennis A	7								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	6 000	36.0800	14 000
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(2 000)		8 000
Gareau, Chad L	7								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 000	36.0800	5 000
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(2 000)		2 000
Goguen, Paul G.	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	409	35.5000	
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	409	34.5000	10 522
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 000	36.0800	8 000
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(2 000)		5 000
Goy, Barry L.	7								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 000	36.0800	10 000
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(2 000)		7 000
Heathcott, Linda A.	4		O	2016-03-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	18	32.5229	1 827
Halo Holdings Inc.	PI		O	2016-03-07	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	39	32.5229	9 364

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Kiefer, Erhard M.	5								
CWTC	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(2 000)		8 000
Kiefer, Siegfried W.	7, 5								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10 000	36.0800	43 000
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(2 000)		33 000
Lambright, Roberta L.	5								
CWTC	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(2 000)		1 000
Landry, Steven	5		O	2016-03-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10	32.5229	7 668
Lidgett, George J.	7								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 000	36.0800	5 000
Maher, Anthony L.	7								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 000	36.0800	2 600
Opcensky, George	7								
CWTC	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(2 000)		6 000
Piro, Robert (Bob) S.	7		O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	146	32.9300	10 075
			O	2016-03-31	D	90 - Changements relatifs à la propriété	3 748		13 823
CWTC	PI		O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(2 752)	36.5000	3 748
			O	2016-03-31	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(3 748)		0
Policicchio, Sett F.	5								
CWTC	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(2 000)		10 000
Sharpe, D Jason	7								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 000	36.0800	7 500
Shkrobot, Brian P.	7								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 000	36.0800	7 600
Southern, Nancy C.	4, 7, 6, 5		O	2016-03-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	528	33.2200	14 449
Akito Holdings Inc.	PI		O	2016-03-08	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 559	32.5400	157 646
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10 000	36.0800	48 000
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(2 000)		38 000
Stensby, Wayne K.	7								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 000	36.0800	11 000
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(2 000)		6 000
Warkentin, Clinton	5								
CWTC	PI		O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	2 000	36.0800	4 500

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Émetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-15	I	d'actionnariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(2 000)		2 500
Canadian Western Bank									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bibby, Andrew John	4								
RRSP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16		8 416
Boles, Niall	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 587	26.8300	2 211
Hill, Kirby Trent	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	959	26.8300	1 570
RRSP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	41		1 413
Ozdemir, Hamdi B	5		O	2014-12-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 006	26.8300	1 006
<i>Actions privilégiées Series 7</i>									
Blackett, Kelly St. Clair	5		O	2013-03-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	440	25.0000	440
Boles, Niall	5		O	2014-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	680	25.0000	680
Christensen, Lars Kurt	5								
National Bank Financial - RSP #05GJXXS	PI		O	2006-12-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	560	25.0000	560*
			O	2016-03-31	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	300	25.0000	860*
National Bank Financial - RSP#05GJXW-R	PI		O	2006-12-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	400	25.0000	400*
Davies, Diane Marie	5								
TD Direct Investing	PI		O	2011-04-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 360	25.0000	1 360
Fowler, Christopher Hector	5								
RRSP	PI		O	2003-11-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 360	25.0000	1 360
Gallagher, Patrick	5								
TFSA	PI		O	2015-06-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	560	25.0000	560
Graham, Carolyn Joan	5		O	2003-05-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 360	25.0000	1 360
Halliwel, Michael Norman	5		O	2003-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	680	25.0000	680
Harding, Gail Linda	5								
RRSP - G. Harding	PI		O	2004-09-27	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	3 600	25.0000	3 600
Hohol, Linda Margaret Owerri	4		O	2011-06-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 360	25.0000	1 360
Manning, Robert Adrian	4								
Cathton Investments Ltd.	PI		O	2002-11-27	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	10 000	25.0000	10 000
End House Holdings Ltd.	PI		O	2002-11-27	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	10 000	25.0000	10 000
Phillips, Robert L.	4		O	2003-08-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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	2016-03-31	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	680	25.0000	680
Reason, Ernest	5		O	2014-04-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	840	25.0000	840
Rowe, Alan Macdonald	4		O	2004-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	5 600	25.0000	5 600
Thomson, David Leslie John CWT RRSP	5 PI		O	2010-12-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 360	25.0000	1 360
<i>Droits Performance Share Units</i>									
Boles, Niall	5		O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 515		6 022
Ozdemir, Hamdi B	5		O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 893		10 086
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Boles, Niall	5		O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 274		6 813
			O	2015-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(858)		5 955
Hill, Kirby Trent	5		O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 127		6 642
			O	2015-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(1 727)		4 915
Ozdemir, Hamdi B	5		O	2015-12-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 311		10 782
			O	2015-12-31	D	59 - Exercice au comptant	(2 226)		8 556
<i>Options</i>									
Boles, Niall	5		O	2016-03-13	D	50 - Attribution d'options	21 827		35 119
Hill, Kirby Trent	5		O	2015-03-13	D	50 - Attribution d'options	8 902		34 257
Ozdemir, Hamdi B	5		O	2014-12-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-03-13	D	50 - Attribution d'options	44 287		44 287
CANADIAN ZINC CORPORATION									
<i>Droits Deferred Share Unit</i>									
Nickerson, Dave	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	33 333	0.1875	171 503
Canfor Pulp Products Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Canfor Pulp Products Inc.	1		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 300	11.8952	381 718*
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	6 791	12.2901	388 509*
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(388 509)		0
CanWel Building Materials Group Ltd. (formerly, Canwel Holdings Corporation)									
<i>Subscription Receipts</i>									
Bull, Peter Morris	3								
Arbutus Distributors Ltd.	PI		O	2013-10-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	944 767	4.1000	944 767*
Code, James Salter	5								
Natalie Code	PI		O	2016-03-30	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	13 415	4.1000	13 415
Doman, Amar	4								
The Futura Corporation	PI		O	2016-03-30	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 463 415	4.1000	1 463 415
Doman, Didar (Ted) Singh	5		O	2016-03-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	536 000	4.1000	536 000
Futura Properties Ltd.	PI		O	2010-02-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	464 000	4.1000	464 000
Doman, Rupinder (Rob) Singh	5		O	2010-02-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	50 000	4.1000	50 000
Donaldson, Thomas Gerard	4		O	2010-02-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	7 500	4.1000	7 500
Marshall, Stephen William	4, 5		O	2016-03-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	10 000	4.1000	10 000
Rosenfeld, Harry	6		O	2016-03-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	24 390	4.1000	24 390
Seguin, Marc	4		O	2016-03-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	32 927	4.1000	32 927
Canyon Services Group Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Skilnick, Robert	5		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	3.6900	14 500
Walker, Quentin Maurice	5		O	2016-04-04	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 700		8 700
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 700)	3.4094	0
<i>Stock Based Units</i>									
Wagner, Kenneth Arnold	5		O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 000)	3.4656	73 300
Walker, Quentin Maurice	5		O	2016-04-04	D	57 - Exercice de droits de souscription	(8 700)		59 700
Capital Bitumen Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Groome, Richard	4, 5		O	2016-04-01	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	40 000	0.1000	60 001
			O	2016-04-01	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	20 000	0.1000	80 001
Groome Family Trust	PI		O	2016-04-01	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(20 000)	0.1000	0
Penelope Heselton-Groome	PI		O	2016-04-01	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(20 000)	0.1000	0
Roxy and Bear Investments Inc.	PI		O	2016-04-01	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(20 000)	0.1000	0
Capital DGMC Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gestion Système Téléphonique B.L.Inc	3		O	2016-03-31	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 000 000	0.0500	5 329 000
Capital Power Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Capital Power Corporation	1		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	11 772	17.9880	11 772
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	30 272	17.9898	42 044
<i>Options</i>									
Chisholm, Burness Kathryn	5	R	O	2016-03-01	D	50 - Attribution d'options	54 484		364 176
DeNeve, Bryan	5	R	O	2016-03-01	D	50 - Attribution d'options	84 279		316 166
Pylypiuk, Jacquelyn Marie	5	R	O	2016-03-01	D	50 - Attribution d'options	9 932		17 491
TRUFYN, DARCY	5	R	O	2016-03-01	D	50 - Attribution d'options	83 617		314 938
Vaasjo, Brian Tellef	4, 5	R	O	2016-03-01	D	50 - Attribution d'options	233 163		1 600 949
Zimmerman, Mark A.P.	5		O	2015-11-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-01	D	50 - Attribution d'options	68 672		68 672
<i>Performance Share Units</i>									
Chisholm, Burness Kathryn	5	R	O	2016-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 173		19 865
DeNeve, Bryan	5	R	O	2016-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 642		25 579
Pylypiuk, Jacquelyn Marie	5	R	O	2016-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 490		2 717
TRUFYN, DARCY	5	R	O	2016-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 543		25 968
Vaasjo, Brian Tellef	4, 5	R	O	2016-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	34 974		88 111
Zimmerman, Mark A.P.	5		O	2015-11-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 301		10 301
<i>Restricted Share Units</i>									
Pylypiuk, Jacquelyn Marie	5	R	O	2016-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 980		5 434
Capstone Infrastructure Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bittan, Jack	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 041	3.6815	41 672

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 094	3.6815	42 766
Boles, Aaron Egidius	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 720	3.5218	5 741
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	351	3.5218	6 092
Ehlers, Jens Udo	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 500	3.7554	58 205
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	935	3.7554	59 140
Elgohary, Waleed	5		O	2015-06-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 913	3.2166	3 913
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	39	3.2166	3 952
Eva, David Andrew	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 255	3.5727	10 647
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	220	3.5727	10 867
Gien, Aileen	5		O	2015-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 125	3.4350	4 125
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	157	3.4350	4 282
Smerdon, Michael David	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 842	3.6345	58 712
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	770	3.6345	59 482
Deferred Share Units									
Knowles, Richard Lee	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 284	4.8645	19 925
Mornhed, Goran	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 284	4.8645	24 444
Patava, Jerry	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 284	4.8645	24 444
Roy, François R.	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 284	4.8645	29 927
Sardo, Vincent James	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 569	4.8645	54 363
Woodruff, Janet Patricia	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 284	4.8645	19 925
Capstone Mining Corp.									
Deferred Share Units									
Bell, Larry I.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 231	0.5200	468 269
Brack, George Leslie	8		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 048	0.5200	725 280
Gosselin, Chantal	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 014	0.5200	458 052
Madhavpeddi, Kalidas	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 014	0.5200	458 052
Peniuk, Dale Canfield	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10 216	0.5200	459 254
Zimmer, Richard Norman	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 029	0.5200	467 067
Cargojet Inc.									
Common Voting Shares									
Godfrey, Paul Victor	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 132	26.7286	24 688*
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(611)	26.7286	24 077*
Kim, John	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 601	26.7286	25 793*
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(865)	26.7286	24 928*
Porteous, Jamie Bennett	4, 5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 731	26.7286	15 466*
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 015)	26.7286	13 451*

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Porteur inscrit									
Rinaldo, Paul David	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 319	26.7286	12 999*
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(712)	26.7286	12 287*
Sugar, George Stephen	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 319	26.7286	5 579*
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(712)	26.7286	4 867*
Virmani, Ajay Kumar	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	40 947	26.7286	169 965*
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(22 112)	26.7286	147 853*
Webster, John Philip	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 132	26.7286	5 688*
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(611)	26.7286	5 077*
Droits Restricted Share Units									
Godfrey, Paul Victor	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 132)	26.7286	0
Kim, John	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 601)	26.7286	3 100*
Porteous, Jamie Bennett	4, 5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 731)	26.7286	7 270*
Rinaldo, Paul David	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 319)	26.7286	2 543*
Sugar, George Stephen	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 319)	26.7286	2 543*
Virmani, Ajay Kumar	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 947)	26.7286	45 827*
Webster, John Philip	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 132)	26.7286	0
Cascades inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cascades inc.	1		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	8.6100	50 000
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)		0
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	35 200	8.5400	35 200
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(35 200)		0
CCL Industries Inc.									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Block, Paul J.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	32	239.0400	15 180
Guillet, Edward	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	28	239.0400	13 276
Horn, Alan Douglas	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	40	239.0400	19 187
Keller-Hobson, Kathleen	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2	239.0400	754
Lang, Stuart W.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	12	239.0400	5 779
Peddie, Tom	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	64	239.0400	30 482
Shapansky, Mandy	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3	239.0400	1 405
Celstica Inc.									
<i>Deferred Share Units</i>									
DiMaggio, Dan	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 184	10.9800USD	141 448
Etherington, William	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 197	10.9800USD	330 440
Koellner, Laurette	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 525	10.9800USD	163 490
Natale, Joe	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 351	10.9800USD	116 714
Perry, Carol Susan	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 351	10.9800USD	65 532
Ryan, Eamon James	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 269	10.9800USD	216 355
Wilson, Michael M.	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 578	10.9800USD	129 367
Cenovus Energy Inc.									
<i>Deferred Share Units</i>									
Daniel, Patrick Darold	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	264	17.0300	
			M	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	264	17.0300	171 751
Delaney, Ian William	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 255	17.0300	
			M	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 255	17.0300	217 142
Leer, Steven Forrest	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 145	17.0300	16 792
Nielsen, Valerie Anne Abernethy	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	242	17.0300	207 906
Centerra Gold Inc.									
<i>Deferred Share Units</i>									

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Rogers, Terry Vernon	6		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	762	5.9700	60 054
Walter, Bruce V.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 141	5.9700	73 744
Droits Restricted Share Units									
Connor, Richard Webster	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 769	5.9700	3 769
Girard, Raphael Arthur	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 863	5.9700	11 591
Kubatov, Eduard	4		O	2016-03-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	909	5.9700	909
			O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(909)	5.9700	0
Lang, Stephen A.	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 736	5.9700	55 607
Parrett, Michael S.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 769	5.9700	27 783
Pressler, Sheryl	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 769	5.9700	3 769
Rogers, Terry Vernon	6		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 049	5.9700	3 049
Sagynov, Bektur	4		O	2016-03-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	909	5.9700	909
Shakirov, Kylychbek	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 769	5.9700	3 769
Performance Share Units									
Millman, Darren	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	22 961	7.3300	63 138
Cequence Energy Ltd.									
Options									
Cook, Robert	4		O	2016-04-04	D	52 - Expiration d'options	(20 000)	3.8100	117 500
Chartwell Retirement Residences									
Deferred Units									
Bastarache, Lise	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	1 802	12.9990	58 127
Harris, Michael Deane	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	6 130	12.9990	214 380
Kuzmicki, Andre	7		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	3 956	12.9990	127 597
Robinson, Sidney P H	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	4 555	12.9990	163 360
Sallows, Sharon	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	3 491	12.9990	86 252
Schwartz, Thomas	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	4 081	12.9990	140 710
Thomas, John Huw	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	3 008	12.9990	59 583
Droits Restricted Trust Units									
Binions, W. Brent	4, 5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 135	12.6583	145 640
Boulakia, Jonathan	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	295	12.6583	37 131
Chateauvert, Sheri Lynn	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	313	12.6583	39 062
Sullivan, Karen Leslie	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	372	12.6583	43 240
Volodarski, Vlad	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	391	12.6583	44 499
OTC Calls (incl Private Options to Pur) Class B Master LP Un									
Binions, W. Brent	4, 5		O	2003-11-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	17 973	13.9100	
			M	2016-03-31	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	17 973	13.9100	17 973
Chemin de Fer Canadien Pacifique Limitée									
Actions ordinaires									
Coyle, Jacqueline Annette	5		O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	1 169	172.0900	
			M	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	1 169	97.7000	1 169
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 169)	172.0900	0
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	275	75.7100	275
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(275)	172.2100	0
Foran, Mike	5								

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
ESPP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	104	206.6500	1 407
MacDonald, Stanley Scott	5								
ESPP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	141	221.8000	2 225
Meyer, Justin Dale	5								
ESPP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	49	217.5900	855
<i>Droits DSU</i>									
Baird, John Russell	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	343	171.3300	1 138
Courville, Isabelle	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	387	171.3300	4 492
Johnson, Robert Allen	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	29	231.3100	5 459
MACDONALD, REBECCA	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	387	171.3300	6 699
MacDonald, Stanley Scott	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	20	211.7400	2 761
Melman, Dr. Anthony Ronald	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	387	171.3300	6 871
Meyer, Justin Dale	5		O	2015-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			356
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2	231.5600	358
Paull, Matthew	4		O	2016-01-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	367	130.8500USD	367
Reardon, Andrew Fitzpatrick	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	755	130.8500USD	791
<i>Droits PSU</i>									
Creel, Keith E.	5		O	2013-02-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2013-02-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			28 588
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	394	212.4700	62 746
Deciccio, Guido	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	38	215.1500	6 045
Edwards, Peter John	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	40	215.1500	6 436
Foran, Mike	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	13	215.1500	2 105
Harrison, E. Hunter	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	287	209.5800	49 358
Johnson, Robert Allen	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	17	209.5800	2 906
MacDonald, Stanley Scott	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	37	215.1500	5 967
Meyer, Justin Dale	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8	214.9100	8
<i>Droits RSU</i>									
Foran, Mike	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6	215.3600	909
Johnson, Robert Allen	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16	215.3600	2 424
<i>Options</i>									
Coyle, Jacqueline Annette	5		O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	(1 169)	172.0900	
			M	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	(1 169)	97.7000	10 048
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	(275)	75.7100	9 773
Chemtrade Logistics Income Fund									

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Choice Properties Real Estate Investment Trust									
<i>Droits Deferred Units</i>									
Adams, Kerry Dawn	4		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	112		24 760
Clark, Christie James Beckett	4, 6		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 014		26 774
			O	2013-06-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Felman, Michelle	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 281		1 281
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	134		29 817
Kitt, Michael	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 563		32 380
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	151		33 432
Sullivan, Daniel Francis	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 827		36 259
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	85		18 758
Weiss, Paul Raymond	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 525		20 283
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	88		19 515
Weston, Willard Galen Garfield	4, 6		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 017		20 532
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	156		34 682
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 766		37 448
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription			
CI Financial Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
CI Financial Corp.	1		O	2016-03-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	114 867	29.3381	
			M	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	114 867	29.3381	114 867
			O	2016-03-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(114 867)		
			M	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(114 867)		0
			O	2016-03-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	416 967	28.4426	
			M	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	416 967	28.4426	416 967
			O	2016-03-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(416 967)		
			M	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(416 967)		0
			O	2016-03-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	114 867	28.4516	
			M	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	114 867	28.4516	114 867
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(114 867)		0
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	39 867		
			M	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	39 867	28.4749	39 867
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(39 867)		0
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	55 900	28.3913	55 900
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(55 900)		0
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	109 967	28.4590	109 967
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	(109 967)		0
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	66 367	28.7047	66 367
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(66 367)		0
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	56 600	28.7988	56 600
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(56 600)		0
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	48 867	29.6018	48 867
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(48 867)		0

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Cineplex Inc.									
<i>Deferred Share Units</i>									
Horner, Harland Barclay (Clay)	4		O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	114 867	29.7318	114 867
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(114 867)		0
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	23 667	29.2439	23 667
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(23 667)		0
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	55 467	29.1322	55 467
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(55 467)		0
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	104 267	28.7381	104 267
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(104 267)		0
Horner, Harland Barclay (Clay)	4		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 900	27.9550	8 500
Cineplex Inc.									
<i>Deferred Share Units</i>									
Banks, Jordan	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	14		5 752
Briant, Heather	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	42		16 197
Bruce, Robert W.	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	31		12 290
Dea, Joan	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	25		10 073
Fitzgerald, Anne Tunstall	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	28		
			M	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	28		
			M'	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	28		10 994
Greenberg, Ian	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	31		
			M	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	31		12 288
Jacob, Ellis	4, 5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	272		105 200
Marwah, Sarabjit	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	33		13 405
McGrath, Daniel F.	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	34		
			M	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	34		13 067
Munk, Anthony	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	18		7 342
Nelson, Gordon	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	20		
			M	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	20		7 876
Nonis, Paul	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3		1 103
Sonshine, Edward	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	35		13 802
Steady, Robert Joseph	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	20		7 829
Yaffe, Phyllis	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	24		9 769
<i>Performance Share Units</i>									

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Allen, Christopher	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5		1 882
Briant, Heather	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21		8 090
Fitzgerald, Anne Tunstall	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	22		
			M	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	22		
			M'	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	22		8 521
Jacob, Ellis	4, 5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	337		131 098
Kennedy, Michael	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	35		13 562
Kent, Jeff	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	34		13 142
Legault, Lorraine Marie	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	9		3 555
Mandryk, Suzanna	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19		7 565
McGrath, Daniel F.	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	88		
			M	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	88		34 361
Nelson, Gordon	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	58		
			M	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	58		22 514
Nonis, Paul	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19		7 582
Sautter, George	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	18		7 173
Stanghieri, Fabrizio	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19		7 237
Cipher Pharmaceuticals Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Mull, John	3								
1207407 Ontario Limited	PI		O	2016-03-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	6.0500	9 386 150
CO2 Solutions Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Carley, Jonathan	5	R	O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	0.1900	388 395
Fradette, Louis	5		O	2016-03-31	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 508	0.2000	341 453
FRADETTE, SYLVIE	5		O	2016-03-31	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	452	0.2000	63 452
Manherz, Robert	4, 3		O	2016-03-31	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	45 240	0.2000	22 137 453
Price, Evan	4, 5		O	2016-03-31	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 508	0.2000	1 792 313
Proteau, Jocelyn	4		O	2016-03-31	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	150	0.2000	58 550
<i>Bons de souscription</i>									

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Émetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Fradette, Louis	5		O	2015-12-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	43 480	0.2400	
			M	2015-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	43 480	0.2400	291 816
FRADETTE, SYLVIE	5		O	2015-12-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	13 044	0.2400	
			M	2015-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	13 044	0.2400	13 044
Manherz, Robert	4, 3		O	2015-12-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 304 400	0.2400	
			M	2015-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 304 400	0.2400	9 617 181
Price, Evan	4, 5		O	2015-12-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	43 480	0.2400	
			M	2015-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	43 480	0.2400	1 012 668
Proteau, Jocelyn	4		O	2015-12-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	4 348	0.2400	
			M	2015-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	4 348	0.2400	22 748
Skinner, Thom	5		O	2015-12-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	4 348	0.2400	
			M	2015-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	4 348	0.2400	94 348
Débetures convertibles									
Fradette, Louis	5		O	2015-12-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 10 000.00		
			M	2015-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 10 000.00		\$ 10 000.00
FRADETTE, SYLVIE	5		O	2015-12-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 3 000.00		
			M	2015-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 3 000.00		\$ 3 000.00
Manherz, Robert	4, 3		O	2015-12-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 30 000.00		
			M	2015-12-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 300 000.00		
			M	2015-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 300 000.00		\$ 300 000.00
Price, Evan	4, 5		O	2015-12-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 10 000.00		
			M	2015-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 10 000.00		\$ 10 000.00
Proteau, Jocelyn	4		O	2015-12-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 1 000.00		
			M	2015-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 1 000.00		\$ 1 000.00
Skinner, Thom	5		O	2015-12-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 1 000.00		
			M	2015-12-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 1 000.00		\$ 1 000.00
Compagnie D'Assurance Générale Co-operators									
<i>Actions privilégiées Class A Series B</i>									
Daniel, Kevin	7		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1	100.0000	912
Hanna, Paul	7		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1	100.0000	907
McCombie, Richard Allen	7		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	4	100.0000	2 254
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée									
<i>Actions ordinaires</i>									
Mackay, Andrew K. SunLife	7 PI		O	2016-04-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			7 549
Merkel, Bradley Guy SunLife	7 PI		O	2016-01-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	22	44.6600	7 062

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Porteur inscrit									
			O	2016-03-31	I	d'actionnariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6	45.5300	7 068
Droits									
Mackay, Andrew K.	7		O	2016-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			21 800
Droits Deferred Share Units									
Hoeg, Krystyna	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	883		25 103
MINTZ, JACK MAURICE	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	870		21 091
Sutherland, David Stewart	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	862		18 586
Whittaker, Sheelagh	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	957		48 117
Young, Victor Leyland	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	240		12 283
COMPASS Income Fund									
Parts de fiducie									
COMPASS Income Fund	1		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	200	10.6800	32 254 462
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	900	10.3500	32 255 362
Condor Petroleum Inc.									
Actions ordinaires									
Burzynski, John Feliks	4		O	2016-03-24	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 328 183)		147 576
4191137 Canada Inc.	PI		O	2016-03-24	I	37 - Division ou regroupement d'actions	(315 000)		35 000
Emma Burzynski	PI		O	2016-03-24	C	37 - Division ou regroupement d'actions	(2 647)		294
Maisie Treen Burzynski	PI		O	2016-03-24	C	37 - Division ou regroupement d'actions	(7 920)		880
Options									
Burzynski, John Feliks	4		O	2016-03-24	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(450 000)	1.4000	425 000
			O	2016-03-24	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(112 500)	0.5000	312 500
			O	2016-03-24	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(90 000)	0.5500	222 500
			O	2016-03-24	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(67 500)	0.3400	155 000
			O	2016-03-24	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(67 500)	0.1600	87 500
Roosen, Sean	4		O	2016-03-24	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(450 000)	14.0000	425 000
			O	2016-03-24	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(112 500)	5.0000	312 500
			O	2016-03-24	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(90 000)	5.5000	222 500
			O	2016-03-24	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(67 500)	3.4000	155 000
			O	2016-03-24	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(67 500)	1.6000	87 500
Corporation Cameco									
Droits Deferred Share Units									
Hopkins, Nancy Elizabeth	4		O	2016-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	968		30 474
			M	2016-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	977		
Kayne, Donald Blair	4		O	2016-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 785		2 814
			M	2016-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 814		
McLellan, A. Anne	4		O	2016-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 041		34 464
			M	2016-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 050		
Corporation Financière Power									
Deferred Share Units									
Bibeau, Marc A.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 407	32.0221	34 162
Desmarais, André	4, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 839	31.8015	72 248
Desmarais, Paul Jr.	4, 6, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 310	31.8204	49 782
Frère, Gérald	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	913	31.6550	45 018
Généreux, Claude	5		O	2015-03-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 066	32.3200	2 066
Graham, Anthony R.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 381	31.8572	49 023
Jackson, John David Allan	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	572	32.2305	5 770
Orr, Robert Jeffrey	4, 7, 6, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 396	31.8699	48 336

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Plessis-Bélaïr, Michel	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	305	31.1360	25 818
Rousseau, Henri-Paul	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	84	31.1360	7 177
roy, louise	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 185	32.0645	25 347
Royer, Raymond	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 895	31.8435	105 508
Szathmary, Emoke Jolan Erzsebet	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	770	31.7520	32 842
Options									
Desmarais, André	4, 5		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	375 910	32.3200	1 080 206
Desmarais, Paul Jr.	4, 6, 5		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	375 910	32.3200	1 080 206
Corporation Minière Cyprium (anciennement Ressources Freyja Inc.)									
Actions ordinaires									
Keenan, Ronald	4, 5		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400 000)	0.0600	42 022
Corporation Minière Golden Share									
Actions ordinaires									
Zeng, Nick Nianqing Keystone Associates Inc.	4, 5 PI		O	2016-04-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 500	0.0900	1 509 000
Corporation Wajax									
2016 Deferred Share Units									
Auld, Stuart Harrison	5		O	2014-11-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 917	17.0900	3 917
Deck, Steven	5		O	2014-03-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 953	17.0900	8 953
Gross, Michael	5		O	2015-01-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 788	17.0900	11 788
Hassay, Kathleen	5		O	2012-09-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 516	17.0900	6 516
2016 Performance Share Units									
Auld, Stuart Harrison	5		O	2014-11-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 834	17.0900	7 834
Deck, Steven	5		O	2014-03-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 905	17.0900	17 905
Dyck, Brian	5		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 684	17.0900	2 684
Foote, Alan Mark	4		O	2012-03-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	34 494	17.0900	34 494
Gross, Michael	5		O	2015-01-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 788	17.0900	11 788
Hamilton, John Joseph	5		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 898	17.0900	9 898
Hassay, Kathleen	5		O	2012-09-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 516	17.0900	6 516
2016 Restricted Share Units									
Auld, Stuart Harrison	5		O	2014-11-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 917	17.0900	3 917
Deck, Steven	5		O	2014-03-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 953	17.0900	8 953
Dyck, Brian	5		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 053	17.0900	8 053
Foote, Alan Mark	4		O	2012-03-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	34 494	17.0900	34 494
Hamilton, John Joseph	5		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 898	17.0900	9 898
Droits Directors' Deferred Share Unit Plan									

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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									
Alford, Thomas Malcolm	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 776	17.1700	7 493
			O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	108	17.3100	7 601
Barrett, Edward Malcolm	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	582	17.1700	30 520
			O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	441	17.3100	30 961
Bourne, Ian Alexander	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	582	17.1700	19 571
			O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	283	17.3100	19 854
Carty, Douglas	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	968	17.1700	13 508
			O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	195	17.3100	13 703
Chrominska, Sylvia Dolores	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	728	17.1700	2 096
			O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	30	17.3100	2 126
Dexter, Robert P.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 994	17.1700	71 016
			O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 026	17.3100	72 042
Eby, John Clifford	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 121	17.1700	22 422
			O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	324	17.3100	22 746
Gagne, Paul Ernest	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 638	17.1700	50 048
			O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	723	17.3100	50 771
Taylor, Alexander S.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	582	17.1700	12 295
			O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	178	17.3100	12 473
<i>Droits Share Ownership Plan</i>									
Dyck, Brian	5		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	87	17.3100	9 714
			O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	52	17.3100	9 766
Foote, Alan Mark	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	264	17.3100	18 518
Hamilton, John Joseph	5		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	387	17.3100	27 212
Corridor Resources Inc.									
<i>Deferred Share Unit (DSU)</i>									
McKee, James Simon	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 511	0.6447	72 913
Corus Entertainment Inc.									
<i>Actions sans droit de vote Class B</i>									
Adam, Judy Chieh	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 841	15.6400	12 968
			O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	5 500	9.0000	18 468
Belisle, Fernand	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	644	15.3500	9 295
Bohm, Colin	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	780	12.2800	8 543
			O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	5 500	9.0000	14 043
Cecchini, Mario	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	623	12.2900	4 824
			O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	10 000	9.0000	14 824
Dyer, Donald Scott	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 372	15.5600	18 938
Erker, Dennis	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	912	14.7947	58 385
Hale, Maria	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	83	9.7100	14 868
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	648	12.2600	15 516
			O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	3 000	9.0000	18 516
James, Barry Lee	4		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	7 500	9.0000	13 055
Leaney, Wendy Ann	4		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	5 000	9.0000	16 966
Maavara, Gary Aksel	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 357	15.6200	23 657

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
MacDonald, John Joseph	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliéation en vertu d'un régime d'actionnariat	665	12.2700	3 212
			O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	5 500	9.0000	8 712
MacKrell, Gerry	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliéation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 197	12.4500	8 915
McNair, Kathleen	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliéation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 525	15.6300	19 443
Murphy, Douglas Donovan	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliéation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 982	15.2900	31 027
			O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	50 000	9.0000	81 027
Peddie, Tom	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliéation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 249	15.6600	66 931
			O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	20 000	9.0000	86 931
ROGERS, Ronald D.	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliéation en vertu d'un régime d'actionnariat	402	15.3400	14 428
Schaefer, Susan Marie	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliéation en vertu d'un régime d'actionnariat	903	12.2900	12 692
			O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	2 000	9.0000	14 692
Shaw, JR	3		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	555 555	9.0000	750 000
BSS Family Holdings Ltd.	PI		O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	111 110	9.0000	622 583
BSS HMS G4Co Ltd.	PI		O	2005-01-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	55 555	9.0000	55 555
BSS LJS G4Co Ltd.	PI		O	2005-01-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	55 555	9.0000	55 555
BSS PBS G4Co Ltd.	PI		O	2005-01-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	55 555	9.0000	55 555
BSS SMS G4Co Ltd.	PI		O	2005-01-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	55 555	9.0000	55 555
S.P.L.H. FlexCo Ltd.	PI		O	2005-01-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	222 225	9.0000	222 225
SJ Family Holdings Ltd.	PI		O	2005-01-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	388 890	9.0000	388 890
SJ HMP G4Co Corp.	PI		O	2005-01-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	55 555	9.0000	55 555
SJ KRS G4Co Corp.	PI		O	2005-01-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	55 555	9.0000	55 555
SJ PJS G4Co Corp.	PI		O	2005-01-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	55 555	9.0000	55 555
<i>Deferred Share Units (DSUs) - Director Plan</i>									
Belisle, Fernand	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliéation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 657	14.1300	25 506
Erker, Dennis	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliéation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 293	14.3100	60 615
			O	2016-02-29	D	30 - Acquisition ou aliéation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 198	9.6600	63 962
Leaney, Wendy Ann	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliéation en vertu d'un régime d'actionnariat	637	14.1700	9 653
Murphy, Douglas Donovan	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliéation en vertu d'un régime d'actionnariat	849	14.4200	11 356
Peddie, Tom	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliéation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 231	14.4200	43 092
ROGERS, Ronald D.	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliéation en vertu d'un régime	1 030	14.1100	16 043

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-02-29	D	d'actionnariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	317	9.6600	17 812
Roozen, Catherine M.	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 282	14.0500	20 515
Royer, Terrance Eldon	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 721	14.2900	67 226
<i>Deferred Share Units (DSUs) - Officer Plan (Cash)</i>									
Bohm, Colin	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	57	10.0400	3 057
Cecchini, Mario	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	57	10.0400	
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	63	10.0400	3 363
Dyer, Donald Scott	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 489	14.4200	26 301
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	124	10.0400	26 425
Fullerton, Cheryl Ann	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	48	10.0400	2 548
Hale, Maria	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	57	10.0400	3 057
Maavara, Gary Aksel	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 093	14.4200	20 043
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	105	10.0400	20 148
MacDonald, John Joseph	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	63	10.0400	3 063
MacKrell, Gerry	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	573	57.0000	
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	57	10.0400	3 057
McNair, Kathleen	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 056	14.4200	19 546
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	105	10.0400	19 651
Murphy, Douglas Donovan	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	11 017	14.4200	180 385
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	641	10.0400	181 026
Peddie, Tom	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 334	14.4200	67 489
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	186	10.0400	67 675
Schaefer, Susan Marie	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	57	10.0400	3 057
Shaw, Heather Ann	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	14 533	14.4200	225 199
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	675	10.0400	225 874
<i>Droits de souscription</i>									
Adam, Judy Chieh	5		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	(5 500)		0

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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									
Bohm, Colin	5		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	(5 500)		0
Cecchini, Mario	5		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	(10 000)		0
Hale, Maria	5		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	(3 000)		0
James, Barry Lee	4		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	(7 500)		0
Leaney, Wendy Ann	4		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	(5 000)		0
MacDonald, John Joseph	5		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	(5 500)		0
Murphy, Douglas Donovan	5		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	(50 000)		0
Peddie, Tom	5		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	(20 000)		0
Schaefer, Susan Marie	5		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	(2 000)		0
Shaw, JR	3		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	(555 555)		0
BSS Family Holdings Ltd.	PI		O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	(111 110)		0
BSS HMS G4Co Ltd.	PI		O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	(55 555)		0
BSS LJS G4Co Ltd.	PI		O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	(55 555)		0
BSS PBS G4Co Ltd.	PI		O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	(55 555)		0
BSS SMS G4Co Ltd.	PI		O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	(55 555)		0
S.P.L.H. FlexCo Ltd.	PI		O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	(222 225)		0
SJ Family Holdings Ltd.	PI		O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	(388 890)		0
SJ HMP G4Co Corp.	PI		O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	(55 555)		0
SJ KRS G4Co Corp.	PI		O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	(55 555)		0
SJ PJS G4Co Corp.	PI		O	2016-04-01	I	36 - Conversion ou échange	(55 555)		0
<i>Performance Share Units (PSUs) - Officer Plan</i>									
Adam, Judy Chieh	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 377	15.0100	18 705
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	92	10.6400	18 797
Bohm, Colin	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	345	11.7900	16 975
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	110	10.6400	17 085
Cecchini, Mario	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	600	11.7900	25 500
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	119	10.6400	25 619
Dyer, Donald Scott	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 352	15.0100	41 118
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	233	10.6400	41 351
Fullerton, Cheryl Ann	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	92	10.6400	5 192
Hale, Maria	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	345	11.7900	16 954
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	110	10.6400	17 064
Maavara, Gary Aksel	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 151	15.0100	17 448
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	201	10.6400	17 649
MacDonald, John Joseph	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	390	11.7900	18 369
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	118	10.6400	18 487
MacKrell, Gerry	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	391	11.7900	18 412

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
						d'actionnariat			
McNair, Kathleen	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	110	10.6400	18 522
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 151	15.0100	26 994
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	201	10.6400	27 195
Murphy, Douglas Donovan	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 381	15.0100	126 325
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 217	10.6400	127 542
Peddie, Tom	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 037	15.0100	47 723
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	354	10.6400	48 077
Schaefer, Susan Marie	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	339	11.7900	16 766
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	110	10.6400	16 876
Shaw, Heather Ann	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 707	15.0100	172 350
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 285	10.6400	173 635
Crescent Point Energy Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Borggard, Bradley Harlan	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	7 792		53 547
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	(3 741)		49 806
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	18.0000	45 755
Christie, Derek Wayne	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 599		244 383
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	(9 889)		234 494
Eade, Mark Gordon	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 000		3 035
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	(480)		2 555
Gritzfeldt, Ryan Chad Raymond	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 750		148 713
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	(5 160)		143 553
LAMONT, KENNETH	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	12 938		196 958
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	(6 469)		190 489
MacDonald, Tamara	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	12 900		342 608
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	(6 192)		336 416
Saxberg, Scott	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(19 313)		510 213
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	(9 271)		500 942
Smith, Clifford Neil	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	14 855		334 003
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	(7 132)		326 871
Stangl, Trent Terry	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 938		207 776
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	(4 291)		203 485
Toews, Steven George	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 792		214 201
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	(4 397)		209 804
<i>Restricted Share Units</i>									
Borggard, Bradley Harlan	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 000		90 277
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 792)		82 485
Christie, Derek Wayne	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 000		118 333
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 599)		97 734
Eade, Mark Gordon	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 000		64 125

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Emetteur									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 000)		63 125
Gritzfeldt, Ryan Chad Raymond	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 000		131 681
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 750)		120 931
LAMONT, KENNETH	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 000		143 623
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(12 938)		130 685
MacDonald, Tamara	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 000		154 088
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(12 900)		141 188
Saxberg, Scott	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	57 937		548 794
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(19 313)		529 481
Smith, Clifford Neil	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 000		178 821
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(14 855)		163 966
Stangl, Trent Terry	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 500		114 650
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(8 938)		105 712
Toews, Steven George	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 500		105 889
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(8 792)		97 097
Crew Energy Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Brussa, John Albert	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 622	3.7600	553 621
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	500	3.7600	554 121
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 122)	3.7600	550 999
Errico, Jeffery Ernest	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 890	3.8000	35 754
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	367	3.8000	36 121
FISCHER, KURTIS	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 331	3.7600	45 620
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	800	3.7600	46 420
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 535)	3.7600	43 885
Leach, John Glenn	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 661	3.8000	327 024
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 600	3.8000	328 624
Morgan, Robert J.	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 661	3.8000	
			M	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 661	3.7600	74 511
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 600	3.7600	76 111
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 261)	3.7600	65 850
Nerland, Dennis Leroy	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 890	3.8000	57 659
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	367	3.8000	58 026
Shwed, Dale Orest	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	12 078	3.8000	989 293
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 200	3.8000	991 493
Smith, David G.	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 890	3.7600	86 593
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	367	3.7600	86 960
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 230)	3.7600	85 730
Truscott, Kenneth	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 661	3.7600	210 514
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 600	3.7600	212 114
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 535)	3.7600	
Van Spankeren, Shawn Arie	5		M	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 067)	3.7600	207 047
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 131	3.8000	127 091*
<i>Performance Awards</i>									
BOWMAN, JAMIE	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	22 275		112 442
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 275		212 717
Brussa, John Albert	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 500		38 608
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 433)		37 175
Errico, Jeffery Ernest	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 000		34 783
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 033)	3.8000	33 750
FISCHER, KURTIS	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 367)		84 500
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 825		106 325

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	98 325		204 650
Leach, John Glenn	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 733)		110 500
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	29 175		139 675
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	131 175		270 850
Morgan, Robert J.	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 733)		110 500
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	29 175		139 675
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	131 175		270 850
Nerland, Dennis Leroy	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 000		34 783
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 033)	3.8000	33 750
Shwed, Dale Orest	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 600)		133 250
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	38 925		172 175
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	158 175		330 350
Smith, David G.	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 033)		15 750
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 000		33 750
Truscott, Kenneth	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 733)		110 500
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 600)		
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	29 175		139 675
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	131 175		270 850
Van Spankeren, Shawn Arie	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 367)		84 500*
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 825		106 325*
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	98 325		204 650*
Restricted Awards									
BOWMAN, JAMIE	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 425		37 425
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	33 425		70 850
Brussa, John Albert	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 500		12 892
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(500)		12 392
Errico, Jeffery Ernest	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 000		11 617
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(367)		11 250
FISCHER, KURTIS	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(800)		28 167
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 275		35 442
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	32 775		68 217
Leach, John Glenn	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 600)		36 833
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 725		46 558
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	43 725		90 283
Morgan, Robert J.	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 600)		36 833
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 725		46 558
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	43 725		90 283
Nerland, Dennis Leroy	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 000		11 617
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(367)	3.8000	11 250
Shwed, Dale Orest	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 200)		44 417
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 975		57 392
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	52 725		110 117
Smith, David G.	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(367)		5 250
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 000		11 250
Truscott, Kenneth	5		M	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 600)		36 833
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 725		46 558
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	43 725		90 283
Van Spankeren, Shawn Arie	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(800)		28 167*
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 275		35 442*
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	32 775		68 217*
CT Real Estate Investment Trust									
<i>Class B Limited Partnership Units/Special Voting Trust Units</i>									

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Canadian Tire Corporation, Limited	2, 3								
Canadian Tire Holdings IV Limited Partnership	PI		O	2013-10-23	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-04	C	90 - Changements relatifs à la propriété	5 434 310		5 434 310
Canadian Tire Real Estate Limited	PI		O	2016-04-04	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(5 434 310)		0
Deferred Units									
Hollister, Brenton Vaughn	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	442	14.1480	5 302
Laidley, David Howard	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 138	14.1480	26 251
Martini, Anna	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 697	14.1480	18 731
O'Bryan, John Charles	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 502	14.1480	11 363
Restricted Units									
Silver, Kenneth	4, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 709	13.7860	46 790
Cymbria Corporation									
Deferred Share Units									
Bizzarri, Ugo	4		O	2016-03-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	231	32.4248	231
Carter, Reena	4		O	2016-03-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	289	32.4248	289
MacDonald, James Stuart Alexander	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	269	32.4248	9 753
DAVIDsTEA INC.									
Actions ordinaires									
Borgen, Luis	5		O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	2 748	0.7700	2 748
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	12.0200USD	
			M	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	12.0200USD	1 748
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	12.0100USD	
			M	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	12.0100USD	1 048
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 048)	12.0000USD	0
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	5 900	0.7700	5 900
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(601)	12.0300USD	
			M	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(601)	12.0300USD	5 299
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	12.0200USD	
			M	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	12.0200USD	4 199
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	12.0100USD	
			M	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	12.0100USD	3 399
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 399)	12.0000USD	0
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	12 583	0.7700	12 583
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	12.1100USD	12 383
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(287)	12.1000USD	12 096
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 006)	12.0900USD	
			M	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 006)	12.0900USD	11 090
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 243)	12.0800USD	8 847
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 330)	12.0700USD	7 517
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 100)	12.0500USD	
			M	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 100)	12.0500USD	5 417
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(936)	12.0400USD	4 481
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 236)	12.0300USD	3 245
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(801)	12.0200USD	2 444
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 244)	12.0100USD	1 200
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	12.0000USD	0
			O	2016-04-01	D	51 - Exercice d'options	1 200	0.7700	1 200
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	12.0400USD	900
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50)	12.0200USD	850
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	12.0100USD	750

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(750)	12.0000USD	0
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	10 344	0.7700	10 344
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(210)	12.0800USD	10 134
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 034)	12.0700USD	9 100
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 897)	12.0500USD	7 203
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 003)	12.0400USD	5 200
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 795)	12.0300USD	3 405
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 105)	12.0200USD	2 300
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	12.0100USD	1 300
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	12.0000USD	0
Options									
Borgen, Luis	5		O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	(2 748)	0.7700	324 661
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(5 900)	0.7700	318 761
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(12 583)	0.7700	306 178
			O	2016-04-01	D	51 - Exercice d'options	(1 200)	0.7700	304 978
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	(10 344)	0.7700	294 634
DDJ High Yield Fund									
Parts									
DDJ High Yield Fund	1		O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	600	8.8900	600
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	(600)		0
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	8.9100	2 500
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)		0
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	9.0600	1 100
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(1 100)		0
DIRTT Environmental Solutions Ltd.									
Actions ordinaires									
Baker, Tracy May	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 816	5.8300	315 028*
Gosling, Geoffrey William	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 816	5.8300	916 000*
Jenkins, Scott Ronald	4, 5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 816	5.8300	227 208*
Payne, Derek	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 608	5.8300	17 514*
Propper de Callejon, Diana Maria	4		O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	1 833	3.5900	8 333*
Options									
Propper de Callejon, Diana Maria	4		O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(1 833)	3.5900	41 667*
Diversified Royalty Corp.									
Actions ordinaires									
Gropper, Mitchell Harold	4		O	2015-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	122	2.4056	16 022
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	140	2.3438	17 862
			O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	158	2.0927	18 020
			O	2016-02-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	167	2.0530	18 187
Rogers, Paula	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	313		40 313
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	313		40 626
Dollarama Inc.									

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Porteur inscrit									
<i>Options</i>									
Assaly, John	7		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	5 000		137 500
Choinière, Johanne	5		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	40 000		334 000
Hien, Nicolas	7		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	5 000		71 500
Kouri, Josée	7, 5		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	5 000		31 500
Roche, Paul	5		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	5 000		55 000
Ross, Michael	5		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	40 000		284 000
Rossy, Lawrence	4, 5		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	80 000		680 000
Rossy, Neil George	4, 5		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	100 000		370 000
Dominion Diamond Corporation									
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
BELL, Brendan Rupert	7	R	O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(18 024)		49 368
Cameron, Ronald Gordon	5	R	O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(19 736)		39 753
Holland, Elliot J.	5	R	O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(13 921)		27 842
Lavoie, Chantal	7	R	O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(21 627)		49 368
Pounds, James Richard	5	R	O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(21 496)		49 068
Dream Global Real Estate Investment Trust									
<i>Droits Deferred Trust Units</i>									
Bhatia, Rajan Sacha	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	724	8.6300	1 115
BIERBAUM, DETLEF	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 896	8.6300	89 655
Cooper, Michael	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	811	8.6300	146 378
Jackman, Duncan Newton Rowell	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 390	8.6300	48 293
Koss, Johann Olav	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	724	8.6300	19 030
Sullivan, John	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	724	8.6300	37 865
Dream Industrial Real Estate Investment Trust									
<i>Deferred Trust Units</i>									
Cooper, Michael	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	945	7.9400	125 734
GOODALL, ROBERT	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	787	7.9400	33 077
Koss, Johann Olav	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	787	7.9400	29 701
Mulroney, Benedict Martin Paul	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	945	7.9400	29 859
Segal, Leerom	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	787	7.9400	38 071
Sera, Maria Vincenza	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 519	7.9400	59 379
Wiseman, Sheldon	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 417	7.9400	24 526
Dream Office Real Estate Investment Trust									
<i>Droits deferred trust units</i>									
BIERBAUM, DETLEF	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	554	20.3100	50 828
Charter, Donald Kinloch	4, 6		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	492	20.3100	34 414
Cooper, Michael	4, 7, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 539	20.3100	226 962
Ferstman, Joanne Shari	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	677	20.3100	43 329
GOODALL, ROBERT	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	431	20.3100	42 215
Jackman, Duncan Newton Rowell	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	431	20.3100	42 058
Leitch, Kellie	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	47	20.3100	4 654
MacIndoe, Karine	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	554	20.3100	5 410
DREAM Unlimited Corp.									
<i>Deferred Share Units</i>									
Ferstman, Joanne Shari	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 710	8.0400	18 939
Gateman, Richard N.	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 244	8.0400	18 898
Koss, Jennifer	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 244	8.0400	16 230
Schiff, Vicky Lee	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 244	8.0400	15 950
Sera, Maria Vincenza	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 399	8.0400	20 133
Dundee Corporation									
<i>Restricted Share Awards</i>									

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Porteur inscrit									
Attanasio, Mark	7		O	2015-01-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 000		100 000
Donsky, Adam	7		O	2016-01-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	117 272		117 272
Goodman, David Jason	4, 5		O	2000-09-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	280 000		280 000
GOODMAN, Mark	4		O	2013-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	160 000		160 000
McIntyre, Richard	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 000		144 643
Presot, Lucie	5		O	2003-04-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	60 000		60 000
Thibault, Jean-Francois	5		O	2015-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000		30 000
Dundee Precious Metals Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
GMT Capital Corp	3								
Bay II Resource Partners LP	PI		O	2016-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(29 600)	1.6100USD	3 373 300*
Bay Resource Partners LP	PI		O	2016-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(41 700)	1.6100USD	4 754 300*
Bay Resource Partners Offshore Master Fund LP	PI		O	2016-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(61 800)	1.6100USD	7 052 000*
Lyxor/Bay Resource Partners Offshore Fund Ltd	PI		O	2016-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 500)	1.6100USD	973 100*
Thomas Claugus	PI		O	2016-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 800)	1.6100USD	777 900*
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Gillin, Robert Peter Charles	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 190		131 013
Goodman, Jonathan Carter	4, 6, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 184	2.1000	465 906
John, William Murray	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 190		142 046
Kinsman, Jeremy	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 762		58 940
MacRae, Garth A. C.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 762		56 031
Nixon, Peter	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 047		73 400
Tawil, Marie-Anne	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 190		26 228
Walsh, Anthony P.	3		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 976	2.1000	76 787
Young, Donald Walter	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 762	2.1000	48 349
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Dorfman, Michael Ryan	5		O	2016-04-02	D	59 - Exercice au comptant	(9 067)		58 234
Garkov, Iliya	5		O	2016-04-02	D	59 - Exercice au comptant	(5 867)		36 101
Gosse, Richard	5		O	2016-04-02	D	59 - Exercice au comptant	(9 067)		58 234
Howes, Richard Allan	4, 7, 5		O	2016-04-02	D	59 - Exercice au comptant	(109 418)		327 834
Hristov, Nikolay	7		O	2016-04-02	D	59 - Exercice au comptant	(5 867)		55 034
Kyle, Hume	5		O	2016-04-02	D	59 - Exercice au comptant	(19 800)		120 900
Lindsay, John	5		O	2016-04-02	D	59 - Exercice au comptant	(4 533)		53 701
RAE, DAVID	5		O	2016-04-02	D	59 - Exercice au comptant	(14 434)		124 501
<i>Options</i>									
Garkov, Iliya	5		O	2016-03-24	D	52 - Expiration d'options	(35 000)		146 600
Gillin, Robert Peter Charles	4		O	2016-03-24	D	52 - Expiration d'options	(10 000)		49 000
Goodman, Jonathan Carter	4, 6, 5		O	2016-03-31	D	52 - Expiration d'options	(190 000)	8.9000	334 147
Howes, Richard Allan	4, 7, 5		O	2016-03-24	D	52 - Expiration d'options	(75 000)		1 155 071
Hristov, Nikolay	7		O	2016-03-24	D	52 - Expiration d'options	(35 000)		191 600
John, William Murray	4		O	2016-03-24	D	52 - Expiration d'options	(10 000)		49 000
Kinsman, Jeremy	4		O	2016-03-24	D	52 - Expiration d'options	(10 000)		49 000
MacRae, Garth A. C.	4		O	2016-03-24	D	52 - Expiration d'options	(10 000)		49 000
Nixon, Peter	4		O	2016-03-24	D	52 - Expiration d'options	(10 000)		49 000
Young, Donald Walter	4		O	2016-03-24	D	52 - Expiration d'options	(10 000)	8.9000	49 000
Eastmain Resources Inc.									

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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>Options</i>									
Hoffman, Michael	4		O	2016-03-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2016-03-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-11	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.3600	250 000
Echelon Financial Holdings Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dobronyi, Steve	5		O	2016-03-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 425		
		R	M	2016-03-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 575		
			M'	2016-03-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 575		5 575
Sharma, Alvin	5		O	2016-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 786		
		R	M	2016-03-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 786		
			M'	2016-03-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 547		
			M''	2016-03-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 547		1 547
Trudeau, Michel	5	R	O	2016-03-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 373		
			M	2016-03-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 793		
			M'	2016-03-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 793		7 073
		R	O	2015-03-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 280		3 280
<i>Restricted Share Units</i>									
Dobronyi, Steve	5		O	2016-03-01	D	50 - Attribution d'options	10 000		
			M	2016-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 000		33 000
		R	O	2016-03-02	D	51 - Exercice d'options	12 000		
			M	2016-03-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	(12 000)		21 000
Sharma, Alvin	5		O	2016-03-01	D	50 - Attribution d'options	5 000		
			M	2016-03-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000		18 334
		R	O	2016-03-02	D	51 - Exercice d'options	3 333		
			M	2016-03-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 333)		15 001
Trudeau, Michel	5	R	O	2014-03-05	D	50 - Attribution d'options	13 000		
			M	2014-03-05	D	50 - Attribution d'options	19 500		19 500
			O	2016-03-02	D	51 - Exercice d'options	8 166		
		R	M	2016-03-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 166		
			M'	2016-03-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	(8 166)		19 834
		R	O	2015-03-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 500)		13 000
Eclipse Residential Mortgage Investment Corporation									
<i>Class A Shares</i>									
Eclipse Residential Mortgage Investment Corporation	1		O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	600	9.2000	600
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(600)	9.2000	0
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.2500	3 000
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.2500	0
Eldorado Gold Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Eldorado Gold Corporation	1								
Computershare Trust Company of Canada	Pl		O	2016-03-29	C	36 - Conversion ou échange	(16 447)		1 294 501
Silva, Lincoln	5		O	2016-03-29	D	36 - Conversion ou échange	16 447	4.1300	69 647
<i>Deferred Units (Cash Settled)</i>									
Cory, Keith Ross	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 205		77 993
Gibson, Pamela Mae	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 996		11 459
Gilmore, Robert Russ	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	735		84 093
Handley, Geoffrey Arthur	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 941		88 937
Reid, Steven Paul	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 181		82 083
Webster, John	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 216		47 494
<i>Restricted Share Units</i>									
Silva, Lincoln	5								

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
Computershare Trust Company of Canada	PI		O	2016-03-29	I	38 - Rachat ou annulation	(10 699)		43 405
			O	2016-03-29	I	38 - Rachat ou annulation	(5 748)		37 657
Emera Incorporated									
<i>Actions ordinaires</i>									
Balfour, Scott Carlyle	5		O	2012-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3	33.9800	
			M	2012-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	271		
			M'	2012-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	268	33.9800	8 768
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	260	42.1000	20 825
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	816	40.5800	21 641
			O	2014-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	861	32.7200	20 565
Bennett, Robert Ross	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	229	42.1000	2 364
Blunden, Gregory	5		O	2016-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			948
Hanf, Robert John Scott	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	387	42.1000	4 353
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	5 025	32.0600	9 378
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	12 200	33.3500	21 578
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	9 950	32.3500	31 528
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(27 175)	48.0500	4 353
Huskilson, Christopher	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1	42.1000	25 530
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7	40.5700	25 537
Loewen, Lynn	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	44	40.5400	1 134
MacDonald, Sarah	5		O	2016-02-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 822
			M	2016-02-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Muldoon, Daniel	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	51	42.1000	1 806
O'Connor, Wayne David	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	284	42.1000	6 064
Sidebottom, Mark	7		O	2016-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			552
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	4 275	33.3500	4 827
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	5 175	34.8000	10 002
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	1 875	32.3500	11 877
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	1 475	42.7100	13 352
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 800)	47.7200	552
Tower, Nancy Gail	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	507	42.1000	6 917
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	22	40.5700	6 939
<i>DSU</i>									
Balfour, Scott Carlyle	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 117		29 364
Bennett, Robert Ross	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 670		32 519

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Bragg, James Lee	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	255		9 768
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	100		9 868
Chrominska, Sylvia Dolores	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	887		18 385
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	183		18 568
Demone, Henry	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	990		5 485
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	47		5 532
Edgeworth, Allan Leslie	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 120		38 282
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	389		38 671
Eisenhauer, James Daniel	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	958		32 700
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	332		33 032
Greer, Sandra	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	394		3 969
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	38		4 007
Hanf, Robert John Scott	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	917		26 446
Huskilson, Christopher	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 997		209 998
Ivany, Raymond Edmund	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	619		13 174
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	131		13 305
Leonard, James Wayne	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 279		6 100
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	50		6 150
Loewen, Lynn	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 013		11 910
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	114		12 024
Marchand, Bruce	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	341		5 419
McLennan, John T.	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 033		70 167
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	723		70 890
Muldoon, Daniel	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	817		21 646
O'Connor, Wayne David	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 802		46 437
Pether, Donald Allison	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 123		29 387
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	296		29 683
Rosen, Andrea Sarah	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 099		38 910
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	396		39 306
Rounding, Marie Catherine	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	204		17 241
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	179		17 420
Sergel, Richard	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	575		8 127
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	79		8 206

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
SHEPPARD, Mary Jacqueline	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 610		37 034
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	371		37 405
Tower, Nancy Gail	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 253		58 103
Options									
Hanf, Robert John Scott	7		O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	(5 025)	32.0600	79 400
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	(12 200)	33.3500	67 200
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	(9 950)	32.3500	57 250
Sidebottom, Mark	7		O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(4 275)	33.3500	25 025
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(5 175)	34.8000	19 850
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(1 875)	32.3500	17 975
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(1 475)	42.7100	16 500
Performance Share Units									
Balfour, Scott Carlyle	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 155		30 371
Bennett, Robert Ross	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 004		25 979
Hanf, Robert John Scott	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	577		15 620
Huskilson, Christopher	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 614		98 126
Marchand, Bruce	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	630		16 575
Muldoon, Daniel	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	410		10 886
O'Connor, Wayne David	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	448		12 020
Roberts, R. Michael	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	136		3 585
Tower, Nancy Gail	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 003		27 023
Enbridge Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Balko, Jody	7		O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	15 100	20.2100	24 786
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 100)	50.5300	9 686
Maki, Mark Andrew	7								
T. Rowe Price 401[K]	PI		O	2016-03-29	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(7 211)		7 360
<i>Droits - 2013 Performance Units (PUs) - December 31, 2015 Expiry</i>									
Beaumont, Glenn William	7		O	2016-03-28	D	59 - Exercice au comptant	(3 172)		
		R	M	2016-03-02	D	59 - Exercice au comptant	(3 172)		0
<i>Options \$20.21 (\$40.42) - February 19, 2018 Expiry</i>									
Balko, Jody	7		O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(15 100)		0
Encana Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Balmer, Jeffrey Scott	7								
401 (K) Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 264	10.0000USD	3 178
Jones, John Burton	7								
401(K) Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 486	10.0000USD	4 752
McCracken, Brendan Michael	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	33	12.7900	5 194

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Emetteur									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
						d'actionnariat			
Nicks, David Allen	7								
401(K) Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	970	10.8300USD	2 951
Rogers, Andrew Lee	7								
401(K) Plan	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 497	10.0000USD	1 828
Endeavour Silver Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cooke, Bradford	4, 5		O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	3.2500	1 052 831
<i>Droits Deferred Share Unit</i>									
Handley, Geoffrey Arthur	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 280	3.2400	137 040*
Pickering, Kenneth William	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 737	3.2400	92 180*
Szotlender, Mario	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 660		94 662
EnerCare Inc. (formerly The Consumers' Waterheater Income Fund)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bailey Moffitt, Colleen Nancy	5								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2015-04-27	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	24	15.6900	24
Macdonald, John	5								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2011-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	836	14.6600	836
Pantelidis, James	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 229	14.7092	27 581
Sarah Anne Selke	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	51	14.7092	1 363
Solway, Lorne Craig	5								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2015-03-23	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	187	15.3100	187
Sutherland, Evelyn Louise	5								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2011-08-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	812	14.3700	812
Toffoletto, John	5								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2011-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	864	14.3200	864
<i>Deferred Share Units</i>									
Pantelidis, James	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 170		152 170
Pearce, Roy	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	745		61 492
<i>Subscription Receipts</i>									
Boose, Scott F.	4		O	2014-10-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	5 000	15.2500	5 000
de Wilde, Lisa	4		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 000	15.2500	1 000
Krause, Jenine	5		O	2016-02-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	20 000	15.2500	20 000
Macdonald, John	5		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	20 000	15.2500	20 000

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Catherine Macdonald, TFSA	PI		O	2011-01-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	500	15.2500	500
Catherine Macdonald, RRSP	PI		O	2016-03-30	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	3 300	15.2500	3 300
LIRA	PI		O	2011-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	500	15.2500	500
RRSP	PI		O	2011-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 700	15.2500	1 700
Palombo, Grace	4		O	2012-03-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	2 000	15.2500	2 000
Pantelidis, James	4		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	7 890	15.2500	7 890
Christopher Pantelidis	PI		O	2011-01-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	50	15.2500	50
EMA Partners/Christopher Pantelidis	PI		O	2011-01-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 000	15.2500	1 000
Sarah Pantelidis	PI		O	2011-01-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	60	15.2500	60
Violet Pantelidis	PI		O	2011-01-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 000	15.2500	1 000
Patava, Miroslav Jerry	4		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	5 000	15.2500	5 000
Pearce, Roy	4		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 100	15.2500	1 100
Anne Pearce	PI		O	2011-01-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	900	15.2500	900
Roy & Anne Pearce	PI		O	2011-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 000	15.2500	1 000
Rousseau, Michael Stewart	4		O	2011-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	5 000	15.2500	5 000
Solway, Lorne Craig	5		O	2015-03-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	4 000	15.2500	4 000
Sutherland, Evelyn Louise	5		O	2011-08-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	10 000	15.2500	10 000
Enerflex Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Boswell, Robert Stephen	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	847	7.6790USD	34 064
<i>Droits Deferred Share Units (cash settled)</i>									
Boswell, Robert Stephen	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	874	10.0100	11 375
Dunn, William Byron	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	3 996	10.0100	45 482
Hill, Wayne S.	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	1 748	10.0100	22 756
Marshall, H. Stanley	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	3 846	10.0100	46 549
Savidant, Stephen James	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	6 593	10.0100	80 278
Weill, Michael	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	1 748	10.0100	26 611
WESLEY, HELEN JUNE	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	3 671	10.0100	26 054
Energy Leaders Plus Income Fund									
<i>Parts</i>									
Balsdon, David	5								
RRSP	PI		O	2015-03-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-06	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	5.2600	1 000
Enerplus Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Hoffman, John Edward	5		O	2016-03-31	D	90 - Changements relatifs à la propriété	9 795	4.7900	9 795*
Sunlife Savings Plan	PI		O	2016-01-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6 978	3.2528	
			M	2016-01-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 040	6.2800	9 660
			O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	136	4.2200	9 796
			O	2016-03-31	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(9 795)	4.7900	1
Ensign Energy Services Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Howe, James Brian	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	1 358	5.8900	136 630*
Skirka, Kenneth John	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	3 396	5.8900	50 188*
Surkan, Gail Donelda	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	3 396	5.8900	25 582*
Whitham, Barth Edward	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	3 396	5.8900	46 878*
<i>Droits Deferred Share Units (Common Shares)</i>									
Kangas, Leonard	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 691	5.9149	30 756*
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	593	5.8841	31 349*
Moomjian, Jr., Cary A.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 381	5.9149	13 948*
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	215	5.8841	14 163*
Schroeder, John G.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 381	5.9149	36 934*
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	684	5.8841	37 618*
Surkan, Gail Donelda	4		O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	95	5.8841	4 748*
Equitable Group Inc.									
<i>Actions privilégiées Series 3</i>									
Strube, Nicholas Robert Christopher	7								
Dora Garcia-Strube	PI		O	2016-04-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	23.4000	3 000*
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Emory, Michael R.	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12		962
			O	2015-05-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	469	63.8700	950
Equitorial Exploration Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bal, Jatinder Singh	1		O	2016-03-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	0.0500	200 000
			O	2016-03-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	0.0500	150 000
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(23 000)	0.0500	127 000
Erdene Resource Development Corporation									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
BURTON, WILLIAM B.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 000	0.2000	248 339
Byrne, John Philip	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 000	0.2000	248 339
Cowan, John Christopher	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 000	0.2000	491 505
Croft, Thomas Layton	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 000	0.2000	58 750
MacDonald, Kenneth	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 738	0.2000	391 471
Webster, Philip L.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 000	0.2000	248 339
EXO U Inc.									
<i>Bons de souscription</i>									
McCollam, Douglas	5		O	2016-03-06	D	55 - Expiration de bons de souscription	(16 150)		0
<i>Options</i>									
Cooper, Matthew Stephen	4		O	2015-12-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SED!			

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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									
		R	O	2016-01-27	D	50 - Attribution d'options	75 000	0.1100	75 000
Maniaci, Sean Anthony	4		O	2015-12-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-01-27	D	50 - Attribution d'options	75 000	0.1100	75 000
Exploration Dios Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Girard, Marie-José	4, 5		O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1050	2 470 721
Exploration Puma Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Robillard, Marcel	4, 5		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0700	1 211 750
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0750	1 216 750
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0750	1 221 750
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0750	1 231 750
Fairfax Financial Holdings Limited									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Bonham, David	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	110	650.3500	967
Bradstreet, F. Brian	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	117	650.3500	41 912
Burton, Wade Sebastian	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5	650.3500	786
RRSP	PI		O	2016-01-04	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	46	650.3500	46
Clarke, Peter	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	125	650.3500	1 503
Cloutier, Jean	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	67	650.3500	4 165
La Selva, Vincenza	7								
RSP	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	36	650.3500	1 841
Lace, Roger	7								
Patricia Lace RRSP	PI		O	2002-10-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	38	650.3500	38
Loganadhan, Vinodh	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2	650.3500	2 753
RRSP - Vinodh	PI		O	2013-04-22	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	41	650.3500	41
Martin, Bradley	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	179	650.3500	12 499
Palmer, John Ralph Vernon	4		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	722.6700	700
Ratnaswami, Chandran	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	120	650.3500	9 990
Anita, Mahima & Viren Ratnaswami	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	68	650.3500	1 818
Rivett, Paul	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	195	650.3500	688
Salsberg, Eric	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	94	650.3500	85 346
			O	2016-03-31	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(170)		85 176
Schokking, Ronald	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	94	650.3500	30 471

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Fiducie dactifs durables non traditionnels Dream									
<i>Deferred Trust Units</i>									
Eaton, James George	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 337	5.3500	29 362
Ferstman, Joanne Shari	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 103	5.3500	27 705
Lapham, Andrew Polk	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 571	5.3500	31 021
<i>Parts</i>									
Dream Asset Management Corporation	5								
Dream Unlimited Corp.	PI		O	2016-03-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 600	5.3798	4 125 400
			O	2016-03-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 500	5.3497	4 137 900
			O	2016-03-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	26 600	5.3502	4 164 500
			O	2016-03-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	5.3697	4 171 500
			O	2016-04-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 100	5.3240	4 187 600
Dream Hard Asset Alternatives Trust	1		O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	5 222	5.3742	5 222
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(5 222)		0
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	2 022	5.3547	2 022
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(2 022)		0
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	6 422	5.3297	6 422
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(6 422)		0
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	5.3567	3 000
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)		0
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	9 522	5.3040	9 522
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(9 522)		0
Financière Sun Life inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Harris, M. Marianne	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	47	41.9474	5 196
<i>Deferred Share Units</i>									
Accum, Claude	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	180	41.6000	19 465
Anderson, William D.	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	535	41.6000	12 707
Blair, Carolyn Diane	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	136	41.6000	14 645
Brown, Randolph	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	318	41.6000	34 294
Clappison, John	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	826	41.6000	44 131
Connor, Dean	4, 5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 137	41.6000	122 408
Dougherty, Kevin	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	150	41.6000	16 143
Dougherty, Linda	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	64	41.6000	6 893
Freyne, Colm Joseph	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	405	41.6000	43 647
Glynn, Martin John Gardner	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	522	41.6000	11 327
Harris, M. Marianne	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 228	41.6000	11 759

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
Hoeg, Krystyna	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	818	41.6000	43 152
Kennedy, Melissa Jane	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	60	41.6000	6 433
Lewis, Sara	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 244	41.6000	5 080
Madge, Larry	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	188	41.6000	20 269
Peacher, Stephen	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	234	41.6000	25 216
Powers, Scott F.	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	620	41.6000	893
Raymond, Réal	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	870	41.6000	10 044
Segal, Hugh David	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	564	41.6000	15 919
Stymiest, Barbara Gayle	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 288	41.6000	19 472
Sutcliffe, James	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 137	41.6000	78 030
<i>Parts Sun Shares</i>									
Accum, Claude	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	532	41.6000	57 259
Blair, Carolyn Diane	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	359	41.6000	38 633
Brown, Randolph	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 369	41.6000	147 466
Catellier, Brigitte	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	64	41.6000	6 984
Connor, Dean	4, 5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 754	41.6000	296 595
Dougherty, Kevin	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	835	41.6000	89 885
Dougherty, Linda	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	178	41.6000	19 200
		R	O	2016-03-01	D	59 - Exercice au comptant	(5 805)	40.2200	19 022
Fishbein, Daniel	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	667	41.6000	71 927
Freyne, Colm Joseph	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	586	41.6000	63 061
Kennedy, Melissa Jane	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(9 436)	41.6500	33 599
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	400	41.6000	43 035
Madge, Larry	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	276	41.6000	29 764
		R	O	2016-03-01	D	59 - Exercice au comptant	(5 858)	40.2200	29 488
Peacher, Stephen	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 098	41.6000	118 281
Saunders, Mark	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	385	41.6000	41 524
Strain, Kevin	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	568	41.6000	61 190

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Van den Hoogen, Marlene	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	102	41.6000	11 052
First Capital Realty Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Stephen, Andrea	4		O	2016-03-31	D	97 - Autre	134	19.5590	5 282
			O	2016-03-31	D	97 - Autre	335	19.5590	5 617
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	6 384	19.5790	12 001
<i>Débetures convertibles 5.25 unsecured debentures due Mar. 31/18 - FCR.DB.G</i>									
Stephen, Andrea	4		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 250 000.00)		\$ 0.00
<i>Deferred Share Units</i>									
hetz, nathan	4, 6		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	8 834	18.6800	107 619
First Quantum Minerals Ltd									
<i>Actions ordinaires</i>									
Brunner, Paul	4								
Monaguayo Capital Ltd	PI		O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 108	5.3471USD	71 039
St. George, Peter	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 278	6.8500	486 441
<i>Parts Deferred Share</i>									
Adams, Andrew Bell	4		O	2016-04-04	D	46 - Contrepartie de services	2 250		10 797*
Harding, Robert J	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 251	6.4850	9 376
Schady, Martin Guillaume Reitz	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	9 253	6.4850	22 836
Flaherty & Crumrine Investment Grade Fixed Income Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
Flaherty & Crumrine Investment Grade Fixed Income Fund	1		O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.4000	3 000
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.4000	0
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.4500	3 000
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.4500	0
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	11.4400	1 900
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(1 900)	11.4400	0
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.6200	3 000
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.6200	0
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.8300	3 000
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.8300	0
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	11.8000	3 000
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	11.8000	0
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	11.7500	1 400
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(1 400)	11.7500	0
Focus Graphite Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
York, Jeffrey	4		O	2016-04-01	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	571 429	0.1750	9 245 722
Fonds de placement immobilier BTB									
<i>Parts de fiducie</i>									
Garcia, Claude	4		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 200)	4.6200	129 009*
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 500)	4.6300	118 509*
Fonds de placement immobilier Cominar									
<i>Parts de fiducie</i>									
Bechard, Todd Patrick	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	763	17.6000	4 744

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
						d'actionnariat			
Cominar Real Estate Investment Trust	1		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	220	17.3300	4 964
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	73 684	16.7044	73 684
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	354 484	16.6012	428 168
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	73 684	16.7599	501 852
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	68 884	17.0106	570 736
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	73 684	17.2660	644 420
						38 - Rachat ou annulation	(644 420)		0
<i>Parts différées</i>									
Lépine, Johanne	4		O	2016-04-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	440	17.2400	4 388
Fonds de Placement Immobilier InnVest									
<i>Droits Deferred Units</i>									
Boomer, Edward	4		O	2016-04-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	641		32 876
			O	2016-04-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 280		37 156
Irwin, Heather-Ann	4		O	2016-04-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	782		40 183
			O	2016-04-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 231		45 414
Lewis, Daniel Seth	4, 6		O	2016-04-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	848		43 521
			O	2016-04-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 231		48 752
Love, Jon E.	4		O	2016-04-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	673		34 545
			O	2016-04-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 280		38 825
Mangalji, Fereed Sadrudin	4		O	2016-04-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	462		23 742
Mangalji, Majid	4		O	2016-04-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	740		38 001
			O	2016-04-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	429		22 084
Pitoniak, Edward Baltazar	5		O	2016-04-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 610		29 694
			O	2016-04-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	756		38 790
			O	2016-04-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 231		44 021
<i>Parts de fiducie</i>									
Wolf, Robert Thomas	4		O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	348	5.2000	
			M	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	349	5.2000	53 438
Fonds de placement immobilier PRO									
<i>Deferred Units</i>									
Aghar, Peter	4, 6, 3		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	566	1.9400	8 176
Beckerleg, James Walter	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	26 485	2.0000	295 734
Chiara, Vincent	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	566	1.9400	8 176
Côté, Martin	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	566	1.9400	8 176
Jadavji, Shenoor	4, 6, 3		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 867	2.0100	20 492
Lawlor, Gordon G.	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	17 636	2.0000	197 112
Levitt, John	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	5 179	2.0200	51 577

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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									
Limoges, Gérard A.	4		O	2015-12-31	D	d'actionnariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 179	2.0200	51 577
Santoro, Vitale A.	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 466	2.0200	44 522
Smith, Ronald	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 466	2.0200	44 522
<i>Parts</i>									
Lawlor, Gordon G.	5								
GDRJL Holdings Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10 513	1.9400	117 888
Limoges, Gérard A.	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6 522	1.9600	64 616
Pro Real Estate Investment Trust	1		O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	8 000	1.8000	32 000
Fortis Inc.									
<i>Performance Share Units (CH)</i>									
Laurito, James P.	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 449	40.3442	35 004
Fortress Paper Ltd.									
<i>Débetures convertibles FTP.DB 6.5 Debenture</i>									
Fortress Paper Ltd.	1		O	2008-03-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 6 000.00	91.0000	\$ 6 000.00
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 1 000.00	91.3000	\$ 7 000.00
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 4 000.00	91.3000	\$ 11 000.00
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 1 000.00	91.2900	\$ 12 000.00
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 12 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 6 000.00	90.4900	\$ 6 000.00
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 5 000.00	90.4900	\$ 11 000.00
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 1 000.00	90.4900	\$ 12 000.00
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 6 000.00	91.4800	\$ 18 000.00
Fortune Minerals Limited									
<i>Bons de souscription</i>									
YURKOWSKI, EDWARD ALFRED	4, 6								
Prairie Enterprises (Alberta) Inc.	PI		O	2016-04-01	C	55 - Expiration de bons de souscription	(625 000)		0
FPI Granite Inc.									
<i>Deferred Share Units</i>									
Brody, Michael Lawrence	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	416	37.5200	5 665
Dey, Peter James	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	666	37.5200	11 309
Gilbertson, Barry Gordon	4		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 007)		10 834
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	850	37.5200	11 684
Miller, Gerald	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	416	37.5200	5 665
Oran, Scott	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	416	37.5200	5 665
Voorheis, George Wesley Thomas	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	999	37.5200	28 125
Franco-Nevada Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Waterman, Geoffrey	5		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	79.7500	165 059
Freehold Royalties Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Canadian National Railway Company, Administrator of the CN T	3								
Rife Resources Ltd.	PI		O	2016-03-31	I	46 - Contrepartie de services	71 912	10.5400	5 250 421
Gazit-Globe Ltd.									
<i>Débetures Series J (denominated in Israeli new shekels)</i>									
Bar On, Ronnie Haim	4		O	2015-09-30	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 400.00)		

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
GDI Services aux immeubles inc.									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Youngman, Carl	4		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	7.8900USD	19 100
<i>Deferred Share Units</i>									
Barry, Patrick Gerard	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	599		1 787
Boychuk, Michael T.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	766		2 287
GALLOWAY, DAVID ALEXANDER	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 485		4 430
Giese, Kevin Arnold	4, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	599		1 787
Roy, Richard G	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 413		4 216
Sawchyn, Will	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 317		3 929
Youngman, Carl	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 060		3 163
Genworth MI Canada Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Levings, Stuart Kendrick	4		O	2009-07-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2009-07-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<i>Deferred Share Units</i>									
Horn, Sidney M.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	922	29.8200	24 074
Kelly, Brian Michael	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	394	29.8200	15 290
Marsico, Samuel Domonick	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	356	29.8200	1 856
Nicol, Heather	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	314	29.8200	2 263
Walker, John Logan	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	629	29.8200	13 273
George Weston Limitee									
<i>Droits -Deferred Share Units</i>									
Bachand, Stephen Eugene	7								
Deferred Share Units	PI		O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	28		7 601
Baillie, A. Charles	4								
Deferred Share Units	PI		O	2016-03-28	I	56 - Attribution de droits de souscription	410		32 295
			O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	117		32 412
Bryant, Warren	7								
Deferred Share Units	PI		O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	27		7 510
Dart, Robert John	6								
Deferred Share Units	PI		O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	46		12 485
Graham, Anthony R.	4								
Deferred Share Units	PI		O	2016-03-28	I	56 - Attribution de droits de souscription	410		29 293
			O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	105		29 398
Lacey, John Stewart	7								
Deferred Share Units	PI		O	2016-03-28	I	56 - Attribution de droits de souscription	377		12 659
			O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	45		12 704
Marcoux, Isabelle	4								
Deferred Share Units	PI		O	2016-03-28	I	56 - Attribution de droits de souscription	410		19 054
			O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	68		19 122
Marwah, Sarabjit	4		O	2016-03-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	394		5 104
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	17		5 121

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Nixon, Gordon Melbourne	4		O	2016-03-28	D	d'actionnariat			
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	433		2 529
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8		2 537
Prichard, John Robert Stobo Deferred Share Units	4 PI		O	2016-03-28	I	56 - Attribution de droits de souscription	635		32 147
			O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	115		32 262
Rahilly, Thomas Francis Deferred Share Units	4 PI		O	2016-03-28	I	56 - Attribution de droits de souscription	443		24 769
			O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	88		24 857
Stymiest, Barbara Gayle Deferred Share Units	4 PI		O	2016-03-28	I	56 - Attribution de droits de souscription	356		9 435
			O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	33		9 468
Weston, Willard Galen Garfield	7, 6		O	2001-06-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	120		120
Gibson Energy Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bantle, Rodney James	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 431		42 330
Bart, Stephen	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	877		1 061
Campbell, Darryl Richard	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 333		34 545
CAMPBELL, J. BRENT	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 093		6 283
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	23		6 306
COMTOIS, SHANE	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	224		4 038
Duffee, Sean William	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 809		46 866
Fowles, Donald Andrew	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 800		82 319
Gaudet, Patrick	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	716		716
Hanlon, Alan Stewart	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 577		208 366
Harris, John A.	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	44		1 190
Jones, Geoffery A.	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 217		3 062
KELLY, BRENDAN G.	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 054		21 228
KLINGER, MARTIN	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 814		3 219
McGowan, Michael	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 120		2 514
McRae, Marshall L.	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	372		2 918

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
Osatiuk, Warren Frederick	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 464		23 261
PRICE, TAMMI A.	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	138		13 064
SCOTT W. PRICE	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	27		
			M	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	45		145
Russell, Shandra	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 508		13 101
Shaw, L. Joseph	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	29		600
Singh, Kiren Kaur	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	906		4 478
van Aken, Samuel	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 896		82 590
Wenk, Wolfgang	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	631		1 594
Wilford, Craig	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 178		9 759
Wilkins, Douglas Percy	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 485		78 975
WILSON, SEAN	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 103		8 482
Wise, Richard Morgan	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 308		57 189
<i>Deferred Share Units</i>									
Bantle, Rodney James	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 121		17 702
Cleary, James Joseph	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	284		6 657
Estey, James	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	724		13 941
Fowles, Donald Andrew	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 308		20 652
Ingram, Donald Richard	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	516		8 722
McRae, Marshall L.	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	621		11 606
Osatiuk, Warren Frederick	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 121		17 702
Peters, Mary Ellen	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	276		6 530
Wilkins, Douglas Percy	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 842		28 867
Woitak, Clayton	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	608		11 027
<i>Restricted Share Units</i>									
Bantle, Rodney James	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 123		31 154
Bart, Stephen	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 108		17 421

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Campbell, Darryl Richard	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 198		18 795
CAMPBELL, J. BRENT	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 135		35 014
COMTOIS, SHANE	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 184		31 129
Duffee, Sean William	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 439		38 284
Fowlis, Donald Andrew	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 362		21 284
Gaudet, Patrick	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	517		517
Hanlon, Alan Stewart	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 572		87 393
Hannah, Richard Stephen	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	888		13 929
Harris, John A.	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	832		13 073
Jones, Geoffery A.	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 229		19 305
KELLY, BRENDAN G.	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 151		25 440
KLINGER, MARTIN	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	862		13 528
Lindsay, Michael	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	66		2 814
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	285		20 996
McGowan, Michael	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	949		14 890
Osatiuk, Warren Frederick	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	912		14 258
PRICE, TAMMI A.	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 147		24 641
Recatto, Brian J.	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 522		55 333
Russell, Shandra	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 123		16 304
Shaw, L. Joseph	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	951		14 943
Singh, Kiren Kaur	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	588		9 863
van Aken, Samuel	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 796		28 937
Wenk, Wolfgang	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	476		7 486
Wilford, Craig	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	928		14 461
Wilkins, Douglas Percy	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 451		45 267
WILSON, SEAN	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 204		36 395
Wise, Richard Morgan	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	2 451		38 447

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
d'actionnariat									
Glen Eagle Resources Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lavigueur, Denis	3		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.0800	13 023 000
Global Diversified Investment Grade Income Trust II									
<i>Parts de fiducie</i>									
Dalphon, Claude	4		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000	0.1800	77 500
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	0.1800	85 000
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 000	0.1800	102 000
			O	2016-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	0.1800	108 500
Global Dividend Growers Income Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
Global Dividend Growers Income Fund	1		O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	900	11.0000	2 291 256
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	500	11.0900	2 291 756
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	6 400	10.9689	2 298 156
Global Healthcare Dividend Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
Global Healthcare Dividend Fund	1		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	10.7109	3 456 113
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	6 200	10.6277	3 462 313
Global Healthcare Income & Growth Fund									
<i>Parts</i>									
Global Healthcare Income & Growth Fund	1		O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.2700	3 000
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.2700	0
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	300	8.2200	300
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	(300)	8.2200	0
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.2300	3 000
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.2300	0
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.2200	3 000
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.2200	0
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.2000	3 000
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.2000	0
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.1600	3 000
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.1600	0
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	500	8.2200	500
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(500)	8.2200	0
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.2500	3 000
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.2500	0
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.1300	3 000
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.1300	0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.0700	3 000
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.0700	0
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.2000	3 000
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.2000	0
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.2500	3 000
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.2500	0
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.1700	3 000
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.1700	0
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.2000	3 000
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.2000	0
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.1400	3 000
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.1400	0
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.2000	3 000

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.2000	0
Global Infrastructure Dividend Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
Global Infrastructure Dividend Fund	1		O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.1300	1 779 600
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	500	8.1800	1 780 100
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	8 000	8.1564	1 788 100
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 300)	8.2000	1 777 800
Global Real Estate Dividend Growers Corp.									
<i>Actions ordinaires Equity Shares</i>									
Global Real Estate Dividend Growers Corp.	1		O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	4 400	8.1705	414 700
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	5 100	8.1922	419 800
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	8.2624	421 900
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	8.2150	423 300
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	2 700	8.1811	426 000
Globalance Dividend Growers Corp.									
<i>Actions ordinaires Equity Shares</i>									
Globalance Dividend Growers Corp.	1		O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	800	7.9500	223 700
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.0100	224 700
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	900	8.0000	225 600
Gluskin Sheff + Associates Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Zaltz, Peter Aaron	5		O	2014-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-06	D	97 - Autre	700 214		700 214
The Zaltz Family Trust	PI		O	2016-04-06	I	97 - Autre	(700 214)		0
<i>Deferred Share Units</i>									
Beeston, Paul	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 776		23 493
Davis, Virginia Ann	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	888	19.0100	4 147
Gobert, Wilfred Arthur	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 447	19.0100	26 031
Halperin, Stephen	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 447	19.0100	9 288
Lockhart, Nancy	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 446	19.0100	9 276
MacMillan, Thomas C.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	888	19.0100	4 383
Solway, Herbert	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	723	19.0100	28 521
Themens, Pierre-Andre	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 447	19.0100	26 740
GMP Capital Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Meekison, James David	4								
JDM Capital Ltd	PI		O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(35 515)		0
JDM Investment Holdings Inc.	PI		O	2009-05-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	I	90 - Changements relatifs à la propriété	35 515		35 515
Peters, Robert George	4		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	4.6870	174 000
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(84 000)	4.6500	90 000
<i>Actions privilégiées Series B</i>									
Brown, David G.	4		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	(2 500)		0
<i>Actions privilégiées Series C</i>									
Brown, David G.	4		O	2014-05-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	2 500		2 500
goeasy Ltd. (formerly, easyhome Ltd.)									
<i>Deferred Share Unit Plan</i>									
Appel, David Harry	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 283		45 782
Basian, Karen	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 217		7 845
Johnson, Donald Kenneth	4, 3		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	176		55 830

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Emetteur									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
Lewis, David Andrew	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 283		45 910
Morrison, Sean	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	176		2 193
Thomson, David J.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	762		15 451
Goldcorp Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gignac, Daniel Jerome	7		O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 420)	20.8199	4 083
Goldgroup Mining Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Piggott, Keith	4, 5, 3		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 172 500	0.0600	5 561 934
Goldman Sachs U.S. Income Builder Trust									
<i>Parts Class A</i>									
Goldman Sachs U.S. Income Builder Trust	1		O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.2000	3 000
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.2000	0
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	700	7.1000	700
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(700)	7.1000	0
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.1700	3 000
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.1700	0
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.1600	3 000
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.1600	0
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	2 200	7.0100	2 200
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	(2 200)	7.0100	0
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.1400	3 000
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.1400	0
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.0500	3 000
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.0500	0
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	600	7.1500	600
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(600)	7.1500	0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.2900	3 000
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.2900	0
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.2500	3 000
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.2500	0
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	7.1700	1 600
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(1 600)	7.1700	0
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.1800	3 000
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.1800	0
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.1800	3 000
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.1800	0
Great-West Lifeco Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Great-West Lifeco Inc.	1		O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	247 317	35.2644	247 317
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(247 317)		0
Great-West Lifeco U.S. Holdings, L.P.	2		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	125 000	35.4428	125 000
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(125 000)	35.4292	0
<i>Deferred Share Units</i>									
Bibeau, Marc A.	6		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	27	35.7400	2 783
Coutu, Marcel R.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 318	35.5649	23 856
Desmarais, André	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 861	35.6360	138 689
Desmarais, Olivier	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	909	35.5569	5 452
Desmarais, Paul III	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	750	35.5594	5 528
Desmarais, Paul Jr.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	743	35.6198	29 580
Généreux, Claude	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 751	35.5515	5 493

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Porteur inscrit									
Hosek, Chaviva Milada	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	514	35.6084	17 301
Jackson, John David Allan	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	394	35.5680	4 708
Mahon, Paul	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 082	35.5659	58 205
McArthur, Susan J.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	360	35.5525	1 324
Orr, Robert Jeffrey	4, 6		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 201	35.6086	141 905
Plessis-Bélaïr, Michel	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	603	35.6277	26 552
Reynolds, Robert Lloyd	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	511	35.5587	3 571
Rousseau, Henri-Paul	4, 6		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	695	35.5959	18 744
Royer, Raymond	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 094	35.5972	57 937
Ryan, Thomas Timothy, Jr.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 079	35.5546	14 695
Selitto, Jerome John	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	552	35.5721	7 834
Szathmary, Eموke Jolan Erzsebet	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	636	35.6337	30 054
Tretiak, Gregory Dennis	4, 6		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	695	35.5743	10 673
Vanaselja, Siim A.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 355	35.5573	8 428
Walsh, Brian, E.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 224	35.5978	62 253
Group Forage Major Drilling Group International Inc.									
<i>Restricted Share Units</i>									
Balsler, David	5		O	2007-03-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	10 000	6.3700	10 000
Despres, Denis Leo	5		O	2010-10-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	10 000	6.3700	10 000
Graham, Benjamin Luke	5		O	2015-11-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	10 000	6.3700	10 000
Johnson, Patrick Kelly	5		O	2010-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	10 000	6.3700	10 000
Landry, Marc	5		O	2015-11-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	10 000	6.3700	10 000
McLaughlin, James	5		O	2015-11-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	6 000	6.3700	6 000
Pisto, Larry	7		O	2010-10-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	97 - Autre	10 000	6.3700	10 000
Groupe Aecon Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
McKibbon, Terrance Lloyd	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 937	15.3900	176 140
<i>Restricted Share Units</i>									
Palma, Paula	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 204	16.1200	19 080
		R	O	2015-07-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 337	11.5300	4 337
Groupe Canam Inc									
<i>Actions ordinaires</i>									
GROUPE CANAM INC.	1		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	12.9500	256 200
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 400	12.9700	259 600
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	500	12.9100	260 100
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	100	12.9300	260 200
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	24 800	12.8500	260 200
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(24 800)		235 400
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(214 000)		46 200
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	300	12.8400	46 500
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	2 300	12.8600	48 800
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(16 300)		32 500
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(5 100)		27 400
Groupe Colabor Inc.									

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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 ordinaires</i>									
Neault, Jean-François	5								
REER	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 390	1.1500	5 666
Groupe CVTech inc.									
<i>Options</i>									
Zemaitatis, Stephen M., Jr.	7	R	O	2013-08-21	D	50 - Attribution d'options	98 227		
			M	2013-08-21	D	50 - Attribution d'options	98 227		129 427
Groupe DMD connexions santé numériques inc. (anciennement Aptilon Corporation)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Martineau, Denis	4		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	38 500	0.1800	
			M	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	38 500	0.1800	12 654 354
Groupe IBI Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Johnson, Mel	7		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 400	4.1200	70 353
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 600	4.0800	79 953
<i>Droits Deferred Unit</i>									
Bird, Jane Marie	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 323		37 605
Holtham, Angela Frances	4		O	2015-03-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDl			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 000		2 000
Pill, Juri	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 639		92 544
Richmond, Dale Elson	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 838		217 596
Groupe Restaurants Invescor Inc.									
<i>Options</i>									
Sharma, Nipun	5		O	2016-03-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDl			
			O	2016-03-28	D	50 - Attribution d'options	100 000		100 000
Groupe SNC-Lavalin Inc.									
<i>Unités d'actions différées (administrateurs)</i>									
Boujé, Jacques	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 007	46.6480	8 221
HAMMICK, Patricia A.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	687	46.6480	18 028
Lachapelle, Lise	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	628	46.6480	7 425
Newman, Steven Leon	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	972	46.6480	1 886
PARKER, Michael D.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 059	46.6480	17 635
Raby, Jean	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	594	46.6480	1 249
Rheume, Alain	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	628	46.6480	7 425
Sbiti, Chakib	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	640	46.6480	9 560
SIEGEL, Eric	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 034	46.6480	13 062
STEVENSON, Lawrence N.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 299	46.6480	24 985
Groupe Stingray Digital Inc.									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Trahan, Jean-Pierre	5		O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	120 000	0.4600	130 000
<i>Deferred Share Units (DSU)</i>									
Blondin, Claudine	4		O	2016-03-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	145	6.9048	5 723
Parisien, Jacques	4		O	2016-03-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	145	6.9048	6 471
Pathy, Mark	4		O	2016-03-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	290	6.9048	5 868
Rich, Gary	4		O	2016-03-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	290	6.9048	6 083
Tremblay, Pascal	4		O	2016-03-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	145	6.9048	6 689
<i>Options</i>									
Trahan, Jean-Pierre	5		O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(120 000)	0.4600	54 835
Groupe Vision New Look Inc. (auparavant Lunetterie New Look Inc.)									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Porteur inscrit									
Amiel, Antoine	4, 6, 5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	5	28.8100	1 105*
8104107 Canada Inc.	PI		O	2016-03-31	I	35 - Dividende en actions	373	28.8100	72 152*
Bennett, William John	4, 6, 5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	10	28.8100	2 115*
Bennett Chruch Hill Capital	PI		O	2016-03-31	I	35 - Dividende en actions	3 141	28.8100	606 465*
Cherney, Richard	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	43	28.8100	12 390
DeBono, Emanuel J.	5		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	12	28.8100	2 844*
Pageau, Mario	5								
Mario Pageau RRSP	PI		O	2016-03-31	I	35 - Dividende en actions	61	28.8100	16 741*
Pearson, Charles Emmett	4, 6								
CEP RRSP	PI		O	2016-03-31	I	35 - Dividende en actions	755	28.8100	145 829*
Judith Alice Pearson RRSP	PI		O	2016-03-31	I	35 - Dividende en actions	755	28.8100	145 831*
Groupe WSP Global Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ackert, David Lloyd	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	171	41.8425	
			M	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	171	41.8425	5 295
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	72	42.1000	5 367
Canada Pension Plan Investment Board	3		O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	498 400	37.1800	3 089 627
Langlois, David	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	50	42.0100	448
L'Heureux, Alexandre	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	118	42.1000	18 196
Shoiry, Pierre	4, 5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	91	42.1000	615 807
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16 296	40.9650	
			M	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	16 296	40.9650	632 103
Zamuner, Valery	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16	42.1000	3 756
<i>Restricted Shares Units</i>									
Dollin, Paul	5		O	2016-03-28	D	59 - Exercice au comptant	(15 521)	37.0200	0
L'Heureux, Alexandre	5		O	2016-03-28	D	59 - Exercice au comptant	(16 238)	37.0200	0
Richer, Louis-Martin	5		O	2016-03-28	D	59 - Exercice au comptant	(1 527)	37.0200	660
Shoiry, Pierre	4, 5		O	2016-03-28	D	59 - Exercice au comptant	(31 043)	37.0200	0
GSI Group Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Buckley, Robert	5	R	O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 910		310 885
Glastra, Matthijs	5	R	O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 349		104 448
Roush, John A	4, 5	R	O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	43 050		331 397
<i>Options (Common Shares)</i>									
Buckley, Robert	5		O	2011-03-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			R	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	43 911		43 911
Glastra, Matthijs	5		O	2012-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			R	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	42 733		42 733
Roush, John A	4, 5		O	2010-12-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			R	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	90 404		90 404
Guyana Goldfields Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Chauvin, Jean-Pierre	4		O	2012-03-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			R	2016-03-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	4.8200	4 000

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Chauvin Engineering Ltd.	PI		O	2016-03-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	4.8000	53 600
			O	2016-03-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 600)	4.5500	51 000
H2O INNOVATION INC.									
<i>Actions ordinaires</i>									
BLANCHET, Marc	5		O	2016-04-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 106	1.1100	84 793
Clairat, Guillaume	5		O	2016-04-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 101	1.1100	87 337
Dugré, Frédéric	4, 5		O	2016-04-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 356	1.1100	191 053
Gervais, Philippe	4		O	2016-04-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 810	1.1700	89 194
Halogen Software Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Halogen Software Inc.	1		O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	6 000	7.0500	6 000
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	6.9700	8 500
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.0000	11 500
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	6 000	7.0900	17 500
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	100	7.0400	17 600
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	7.0600	19 600
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	4 700	7.0700	24 300
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	900	7.1400	25 200
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	900	7.1500	26 100
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	900	7.1700	27 000
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	7.2000	29 000
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	600	7.3000	29 600
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	800	7.3400	30 400
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.2600	31 400
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	800	8.2900	32 200
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	8.3000	33 800
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	3 400	8.3300	37 200
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	8.4800	39 200
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	8.4900	40 700
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	8.5700	42 200
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.6400	43 200
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	300	8.4200	43 500
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	8.4500	44 500
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	5 400	8.5000	49 900
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.4400	50 100
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	900	8.4500	51 000
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 200	8.4700	53 200
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.5200	56 200
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	100	8.5900	56 300
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	300	8.6100	56 600
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.0200	57 600
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	500	8.9500	58 100
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	800	9.2000	58 900
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	9.4000	60 500
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	100	9.3000	60 600
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	600	9.3700	61 200
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.3800	62 200
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	900	9.1600	63 100

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Hardwoods Distribution Inc.									
<i>Performance Shares</i>									
Besen, Daniel A.	7, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 493		4 021
Blanco, Lance Richard	4, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 150		10 260
Brown, Robert James	7, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 146		15 606
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 146		17 752
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 439		24 191
Figgins, Daniel Brian	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 493		4 029
Graham, Brian Dunshee	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 493		4 029
			M	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 493		4 029
Griffin, John Patrick	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 493		4 029
Karmally, Faiz Hanif	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 144		5 299
West, Jason Ross	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 144		3 680
<i>Restricted Shares</i>									
Besen, Daniel A.	7, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 493		5 024
Blanco, Lance Richard	4, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 150		12 501
Brown, Robert James	7, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 146		14 245
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 146		16 391
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 439		22 830
Figgins, Daniel Brian	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 493		2 017
Graham, Brian Dunshee	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 493		4 760
Griffin, John Patrick	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 493		5 003
Karmally, Faiz Hanif	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 144		3 900
Sauder, E. Lawrence	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 575		2 575
			M	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 575		2 540*
Sauder, William	4, 7		O	2011-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 574		1 574
West, Jason Ross	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 144		4 431
Wilson, Graham McGregor	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 574		1 574
Healthcare Leaders Income Fund									
<i>Parts</i>									
Healthcare Leaders Income Fund	1		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	25 000		25 000
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)		0
Hinterland Metals Inc.									
<i>Options Incentive Stock Options</i>									
Dingsdale, Zachery	4		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	400 000	0.0500	400 000
Fekete, Gregory Arpad	4		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	400 000		400 000
Fekete, Mark	4, 5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	400 000		400 000*
Langton, John	4		O	2014-06-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	400 000		400 000
MARTIN, INGRID	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	400 000	0.0500	400 000*
HUSKY ENERGY INC.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Baird, Robert Ian	7		O	2016-01-11	D	35 - Dividende en actions	42	13.9800	

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Porteur inscrit									
<i>Performance Share Units</i>									
Allison, Bradley Harvey	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 590		66 728
Andruko, Darren Russell	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 540		28 410
Baird, Robert Ian	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 590		66 728
CONNOLLY, EDWARD TERRANCE	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 590		66 728
Foster, Nancy Fay	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 590		66 728
Gardner, David A	2		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 590		65 180
Ghosh, Asim	4, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	131 200		351 878
Girgulis, James Demetrius	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 590		66 728
Hinkel, Robert Martin	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 590		66 728
Maclean, Malcolm	2		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 590		66 728
Manning, Terry James	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 590		66 728
McKenzie, Jonathan Michael	7, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	48 550		97 100
Murphy, Sharon	5, 2		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 590		66 728
Myer, John William George	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 590		68 408
PEABODY, ROBERT JOHN	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	56 410		141 518
Symonds, Robert W.	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 590		66 728
Hydro One Limited									
<i>Droits (Deferred Share Units)</i>									
Bourne, Ian Alexander	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	925	24.3100	1 934
Brindamour, Charles	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	15	23.4800	1 949
							1 645	23.3100	3 440
Caira, Marc	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26	23.4800	3 466
							1 645	24.3100	3 440
Clark, Christie James Beckett	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26	23.4800	3 466
							1 645	24.3100	3 440
Cooke, George	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26	23.4800	3 466
							1 645	24.3100	3 440
Denison, David Francis	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 673	24.3100	5 589
							42	23.4800	5 631
Harris, M. Marianne	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 851	24.3100	3 870
							29	23.4800	3 899
Hinds, James David	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 645		3 439
							26		3 465
Jackson, Kathryn	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 645	24.3100	2 542
							13	23.4800	2 555
Jamieson, Roberta	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	822	24.3100	1 719
							13	23.4800	1 732
Lankin, Frances	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	822	24.3100	1 719
							13	23.4800	1 732
Orsino, Philip	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	925	24.3100	1 934
							15	23.4800	1 949
Peeverett, Jane Leslie	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	925	24.3100	1 934
							15	23.4800	1 949
Rubenstein, Gale	4, 7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	822	24.3100	1 719
							13	23.4800	1 732
<i>Droits (PSU)</i>									
McKellar, Judy	5		O	2016-03-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			4 371
Schmidt, Mayo	4, 7, 5		O	2015-09-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			48 951
Vels, Michael Harold	7, 5		O	2015-08-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			14 397

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Hydrogenics Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Commscope, Inc. of North Carolina	3		O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 435)	8.0000USD	1 304 285
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.0050USD	1 304 185
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(555)	8.0300USD	1 303 630
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.0350USD	1 303 530
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(65)	8.0450USD	1 303 465
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	8.0500USD	1 302 865
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.0550USD	1 302 665
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(445)	8.0600USD	1 302 220
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 035)	8.0800USD	1 301 185
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	8.0850USD	1 300 485
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	8.0900USD	1 300 185
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 867)	8.1000USD	1 298 318
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.1050USD	1 298 218
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(605)	8.1100USD	1 297 613
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.1200USD	1 297 513
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.1300USD	1 297 313
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.1500USD	1 297 113
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.1700USD	1 296 913
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.1900USD	1 296 713
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(396)	8.2100USD	1 296 317
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.2200USD	1 296 217
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.2300USD	1 296 117
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.2400USD	1 296 017
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.2500USD	1 295 917
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.2200USD	1 295 717
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.2500USD	1 295 617
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.2650USD	1 295 517
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.4200USD	1 295 417
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.4300USD	1 295 317
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.4600USD	1 295 217
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.4700USD	1 295 017
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.3900USD	1 294 917
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.3300USD	1 294 817
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	8.3400USD	1 294 417
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	8.3200USD	1 294 117
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	8.3600USD	1 293 617
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	8.4100USD	1 293 317
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.3350USD	1 293 217
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	8.3500USD	1 292 217
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	8.3800USD	1 291 817
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	8.2500USD	1 291 317
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.2550USD	1 291 117
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(330)	8.2600USD	1 290 787
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(170)	8.2650USD	1 290 617
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.2900USD	1 290 417
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30)	8.2950USD	1 290 387

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.3100USD	1 290 287
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.3400USD	1 290 087
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.3500USD	1 289 887
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	8.3600USD	1 289 387
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.4000USD	1 289 187
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.4050USD	1 289 087
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.4100USD	1 288 987
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.4150USD	1 288 887
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.4300USD	1 288 787
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.4400USD	1 288 587
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	8.4700USD	1 288 287
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.4800USD	1 288 187
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.5000USD	1 288 087
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.5100USD	1 287 987
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.5200USD	1 287 787
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.5300USD	1 287 587
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	8.0000USD	1 282 858
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.0200USD	1 282 758
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.0600USD	1 282 658
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.0050USD	1 282 558
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.0150USD	1 282 458
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.0300USD	1 287 387
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	8.0700USD	1 287 087
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.0750USD	1 286 887
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	8.0800USD	1 286 587
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.0850USD	1 286 487
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	8.0900USD	1 286 187
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.0950USD	1 285 987
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.1000USD	1 285 887
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.1100USD	1 285 787
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.1200USD	1 285 687
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	8.1500USD	1 285 187
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(29)	8.1700USD	1 285 158
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.1900USD	1 285 058
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.2700USD	1 284 958
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.2800USD	1 284 858
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.3000USD	1 284 758
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.3200USD	1 284 658
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	8.3600USD	1 284 458
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	8.3800USD	1 284 158
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	8.3850USD	1 284 058
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	8.4200USD	1 283 458
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	8.4600USD	1 283 158
<i>Options</i>									
Cargnelli, Joseph	4, 5, 3		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	21 578		98 843
Motz, Robert Martin	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	23 044		76 151
Westbroek, Wido Pieter	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	9 856		50 563
Wilson, Daryl	4, 5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	41 578		251 572
<i>Restricted Share Units</i>									
Cargnelli, Joseph	4, 5, 3		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 790		11 790
Motz, Robert Martin	5		O	2012-11-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 591		12 591

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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									
Westbroek, Wido Pieter	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 385		5 385
Wilson, Daryl	4, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	22 717		22 717
Iconic Minerals Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Charland, Joseph	4		O	2016-01-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2016-01-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<i>Options</i>									
Charland, Joseph	4		O	2016-01-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2016-01-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.1200	200 000
DeVries, Joe	3		O	2015-02-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.1200	250 000
IMAX Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lister, Robert D.	5		O	2016-04-01	D	51 - Exercice d'options	5 750	13.3800USD	25 667
			O	2016-04-01	D	51 - Exercice d'options	8 285	20.2500USD	33 952
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(14 035)	30.7549USD	19 917
<i>Options 1:1</i>									
Lister, Robert D.	5		O	2016-04-01	D	51 - Exercice d'options	(5 750)	13.3800USD	232 022
			O	2016-04-01	D	51 - Exercice d'options	(8 285)	20.2500USD	223 737
Indexplus Income Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
INDEXPLUS Income Fund	1		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	10.0916	37 590 562
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	10.1120	37 592 562
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Pantelidis, James	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	124	42.3370	4 544
Sarah Pantelidis	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	29	42.3370	1 191
Violet Pantelidis	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	88	42.3370	3 210
<i>unités d'actions différées (uda)-differed shared units (dsa)</i>									
Bourgon, Jocelyne	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	653	39.1600	4 093
Chicoyne, Denyse	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	557	39.1600	3 950
Coallier, Robert	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	122	39.1600	961
Gadbois, L.G. Serge	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	213	39.1600	7 802
Hanley, Michael	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	289	39.1600	864
Lamoureux, Claude	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	510	39.1600	10 194
LeBoutillier, John	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	777	39.1600	30 552
Morin, Danielle G.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	168	39.1600	2 049
Innergex énergie renouvelable Inc.									
<i>Unités d'actions différées (UAD)/Deferred Shares Units (DSU)</i>									
McGuinty, Dalton	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	851		1 977
Innova Gaming Group Inc.									
<i>Options</i>									
Breslo, James	4		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	53 519	1.6700	201 782
Breslo, William	7		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	17 296	1.6700	78 646
Greene, Bryan	7		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	19 610	1.6700	86 073
Koo, Stephen	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	30 006	1.6700	111 806
Nwankwo, Oji	7		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	15 770	1.6700	72 008
Weil, Richard Marshal	4, 5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	143 993	1.6700	706 368

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Inoalis Real Estate Investment Trust									
<i>Exchangeable Securities</i>									
Inoalis S.A.	3	R	O	2016-03-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	299 106	9.8400	2 369 504
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	74 507	9.6400	2 444 011
INSCAPE Corporation									
<i>Options</i>									
Parshad, David	5		O	2016-03-29	D	59 - Exercice au comptant	(16 591)	3.0000	152 915
			O	2016-03-29	D	59 - Exercice au comptant	(29 135)	3.0000	123 780
			O	2016-03-29	D	59 - Exercice au comptant	(21 331)	3.0000	102 449
Snelling, Glen Allen	5		O	2016-03-29	D	59 - Exercice au comptant	(20 112)	3.0000	147 991
			O	2016-03-29	D	59 - Exercice au comptant	(29 135)	3.0000	118 856
			O	2016-03-29	D	59 - Exercice au comptant	(16 591)	3.0000	102 265
Intact Corporation financière									
<i>Actions ordinaires</i>									
Intact Financial Corporation	1		O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	3 300	85.7912	36 600
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	86.2990	61 600
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	6 000	87.1112	67 600
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	87.2082	72 600
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	2 800	87.0121	75 400
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	600	87.7450	76 000
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	2 200	88.0077	78 200
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	9 900	87.8471	88 100
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	87.5864	98 100
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	4 600	87.2596	24 500
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	9 900	87.8306	34 400
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	89.0530	36 400
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	88.8465	38 400
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	88.6775	40 400
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	89.0573	42 400
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	89.3485	43 700
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	89.4770	44 700
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	89.9647	46 600
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	800	90.3788	3 700
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(78 200)		19 900
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(43 700)		2 900
			O	2016-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	(3 700)		0
Inter Pipeline Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Brown, Lorne Easton	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	295		7 810
Dusevic Oliva, Anita Elizabeth	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	176		4 436
Perron, Bernard	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	81		5 371
Roberge, Jeremy Allan	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	62		1 467
Robertson, William David	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 151		24 938
Sangster, Brant G.	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	184		4 419
Joy Priddie	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	25		25

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Interfor Corporation									
<i>Droits DSUs</i>									
HERBERT, PAUL	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 337		12 735
HULL, JEANE	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 337		12 735
Lynch, Peter Matthew	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 402		71 510
MacDougall, Gordon H	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 402		71 510
McMillan, James Eddie	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 337		31 483
Milroy, Thomas Voysey	4		O	2016-02-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	771		771
Sauder, E. Lawrence	4, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 805		48 882
Thomson, Scott	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 402		13 651
Whitehead, Douglas William Geoffrey	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 402		26 390
InterRent Real Estate Investment Trust									
<i>Deferred Units</i>									
Amirault, Paul	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 860		108 291
Bouzanis, Paul	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 764		130 529
Leslie, Ronald A.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 997		93 464
Levinson, Jackie Sydney	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 763		170 221
Stone, Victor Reginald	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 532		85 923
<i>Parts de fiducie</i>									
McGahan, Michael Darryl	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	75 183		2 324 392
1276 Dorchester Holdings Ltd.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8 161		233 061
1618725 Ontario Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10 828		309 168
CLV Group Inc.	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	18 954		541 065
McGahan Family Trust	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 360		74 478
Inventronics Limited									
<i>Actions ordinaires</i>									
MONETTE, SERGE	3								
RETROMOBILE INC	PI		O	2016-03-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	0.1650	447 500
Ivanhoe Mines Ltd.									
<i>Droits Deferred Share Unit</i>									
Cockerill, Ian	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 766		67 836
de Selliers de Moranville, Guy Jacques	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 766		67 836
Faber, Marc	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 766		67 836
Hayden, William	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 766		67 836
Hushovd, Oyvind	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 766		67 836
Lamarque, William Giffillan	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 182		64 252
Mahler, Livia	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 766		42 155
Meredith, Peter	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 766		67 836
Russell, Charles J.G.	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 182		64 252
Jaguar Mining Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ahmed, Hashim	5		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2800	20 800*
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 800)	0.3100	19 000*
Hope, Stephen McCaughan	6								
Outrider Master Fund, L.P.	PI		O	2016-03-31	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(18 500 000)	0.3050	17 545 291
			O	2016-04-01	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 800 000)	0.3050	11 745 291

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Lamond, Rodney	4, 5		O	2016-04-01	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 000)	0.3100	11 719 291
			O	2015-10-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	0.2910	40 000
Outrider Management, LLC	3								
Outrider Master Fund, L.P.	PI		O	2016-03-31	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(18 500 000)	0.3050	17 545 291
			O	2016-04-01	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 800 000)	0.3050	11 745 291
			O	2016-04-01	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 000)	0.3100	11 719 291
Deferred Share Units (DSUs)									
Hope, Stephen McCaughan	6		O	2014-04-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	181 818		181 818
Journey Energy Inc.									
Options									
Gilewicz, Gerald	5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	39 000	1.9100	232 580
Junex Inc.									
Actions ordinaires									
Lavoie, Jean-Yves	4, 5, 3								
Gestion Jean-Yves Lavoie	PI		O	2016-03-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	0.4900	7 161 100
			O	2016-03-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(14 300)	0.4516	7 146 800
			O	2016-03-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 500)	0.4700	7 138 300
			O	2016-03-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 500)	0.4900	7 132 800
			O	2016-04-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 000)	0.4500	7 126 800
Just Energy Group Inc.									
Actions ordinaires									
Joyce, Ron	3								
Jetport Inc.	PI		O	2016-03-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	7.8300	19 150 000
Débetures convertibles JE.DB (\$330M)									
Just Energy Group Inc	1		O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 42.00		\$ 42.00
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 42.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 42.00		\$ 42.00
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 42.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 42.00		\$ 42.00
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 42.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 42.00		\$ 42.00
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 42.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 42.00		\$ 42.00
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 42.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 42.00		\$ 42.00
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 42.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 42.00		\$ 42.00
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 42.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 42.00		\$ 42.00
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 42.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 42.00		\$ 42.00
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 42.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 42.00		\$ 42.00
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 42.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 42.00		\$ 42.00
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 42.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 42.00		\$ 42.00
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 42.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 38.00		\$ 38.00
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 38.00)		\$ 0.00

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 38.00		\$ 38.00
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 38.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 38.00		\$ 38.00
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 38.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 38.00		\$ 38.00
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 38.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 38.00		\$ 38.00
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 38.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 38.00		\$ 38.00
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 38.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 38.00		\$ 38.00
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 38.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 38.00		\$ 38.00
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 38.00)		\$ 0.00
Kelt Exploration Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Franks, Alan G.	5								
Employee Savings Plan Trust Account	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 101	6.5027	5 374
Keyera Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Balzun, Graham Charles	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	791	39.1167	37 495
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(791)	39.5078	36 704
Bertram, James Vance	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16 814	39.0832	814 656
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(16 814)	39.4740	797 842
Haughey, Douglas J.	4		O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	219	39.1037	
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	219	39.1037	10 865*
			O	2016-03-31	D	35 - Dividende en actions	(219)	39.4948	
			M	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(219)	39.4948	
			M'	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(219)	39.4948	10 646*
Hunter, James Richard	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21	39.1194	41 601
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(21)	39.5106	41 580
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	39.5300	21 580
Koshman, Richard N	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	76	39.1194	3 576
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(76)	39.5106	3 500
Kostiuk, Dion Otto	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	159	38.7516	9 381
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(159)	39.1391	9 222
Kroeker, Steven Barney	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 559	38.9807	80 639

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(1 559)	39.3705	79 080
Nelson, Donald J.	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 187	39.1194	72 116
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(1 187)	39.5106	70 929
Nichols, H. Neil	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 587	39.1165	75 711
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(1 587)	39.5077	74 124
Norris, Michael John	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	133	39.1022	6 634
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(133)	39.4933	6 501
Setoguchi, Curtis Dean	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 161	39.1194	149 487
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(3 161)	39.5106	146 326
Smith, David G.	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8 513	39.1194	437 296
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(8 513)	39.5106	428 783
Kingsway Financial Services Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Baqar, Hassan Raza	5		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	148	4.7509USD	31 708
Hickey, William A.	5		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	316	4.7509USD	63 090
Swets, Jr., Larry Gene	4, 5, 3		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	438	4.7509USD	673 718
Kinross Gold Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Elliott, Thomas Ballantyne	5		O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 004	4.5900	101 661
Etter, Gregory Van	5		O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24 141)	3.3200USD	43 135
						10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 287)	3.2300USD	7 848
						30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 308	3.4800USD	12 156
Giardini, Tony Serafino	5		O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 305	4.5900	309 697
Morley-Jepson, Warwick	5		O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 306	4.5900	220 052
Rollinson, Jonathon Paul	4, 5		O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10 614	4.5900	700 692
Schimper, Claude J.S.	5		O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 401	4.5900	58 466
Sylvestre, Michel	5		O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 755	4.5900	7 669
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Atkinson, Ian	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	4 515	4.4300	4 515
Brough, John A.	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	16 648	4.4300	171 732
Carrington, John Kemp	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	6 772	4.4300	220 607
Huxley, John M.H.	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	7 760	4.4300	182 257
Lethbridge, Ave Gabriella	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	13 826	4.4300	46 243
McLeod-Seltzer, Catherine	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	7 195	4.4300	148 821

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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									
Oliver, John Edwin	4, 5		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	12 556	4.4300	310 381
Osborne, Kelly	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	6 772	4.4300	38 528
Power, Una Marie	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	13 826	4.4300	200 705
<i>Options</i>									
Etter, Gregory Van	5		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(20 690)	3.7300	265 797
KLONDIKE GOLD CORP.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Giustra, Frank	3		O	2016-04-04	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	714 286	0.1400	1 959 536
Keep, Gordon	4		O	2016-04-04	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	247 000	0.1600	1 304 861
<i>Bons de souscription</i>									
Giustra, Frank	3		O	2016-04-04	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	714 286		1 714 286
La Banque Toronto-Dominion									
<i>Actions ordinaires CUSIP 891160 50 9</i>									
Campbell, Norie Clare	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	278	53.4900	7 654
The Canada Trust Company	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	83	53.5000	2 291
Currie, Theresa Lynn	5								
The Canada Trust Company	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	622	53.5100	1 507
Dorrance, Robert E	5		O	2016-03-30	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(460)	55.7600	579 284
The Canada Trust Company	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	49	53.5400	1 359
Johnston, Colleen	5								
The Canada Trust Company	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	25	53.5000	675
Masrani, Bharat	4, 7, 5								
The Canada Trust Company	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	24	53.5000	669
Pedersen, Mike	7, 5								
The Canada Trust Company	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	152	53.5000	4 161
Sinclair, Helen K	4		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	175	51.2600	
			M	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	175	51.2600	17 800
Investor Company	PI		O	2016-01-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	116	51.2600	
			M	2016-01-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	116	51.2600	11 878
Singh, Manjit	7								
The Canada Trust Company	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	47	53.5000	2 474
<i>Droits Deferred Share Units (DSU)</i>									
Ahmed, Riaz	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 604	53.1800	
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 604	53.1800	206 951
Bragg, John	4		O	2016-01-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	691	51.2600	70 654
Campbell, Norie Clare	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	44	53.1800	4 413

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
Chauvin, Mark Russell	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	227	53.1800	6 180
Condron, P. Kevin	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	268	53.2000	16 084
Currie, Theresa Lynn	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 569	53.1800	42 696
Dorrance, Robert E	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	24 062	53.1800	654 885
Johnston, Colleen	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 392	53.1800	157 287
MacKay, Harold H.	4		O	2016-01-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	670	51.2637	
			M	2016-01-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	670	51.2637	68 218
Masrani, Bharat	4, 7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 571	53.1800	151 616
McKenna, Frank Joseph	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	15 183	53.1800	
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	15 183	53.1800	413 220
Pedersen, Mike	7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	474	53.1800	
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	474	53.1800	12 898
Prezzano, Wilbur J	4		O	2016-01-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 052	51.2600	107 638
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	1 286	56.2700	108 924
Sinclair, Helen K	4		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	545	51.2600	55 331
Singh, Manjit	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	287	53.1200	24 707
<i>Droits Performance Share Units (PSU)</i>									
Ahmed, Riaz	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 099	53.1800	
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 099	53.1800	77 949
Campbell, Norie Clare	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 539	53.1800	44 968
Chauvin, Mark Russell	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 908	53.1800	68 970
Currie, Theresa Lynn	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 850	53.1800	72 742
Dorrance, Robert E	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 491	53.1800	183 280
Johnston, Colleen	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 040	53.1800	72 968
Masrani, Bharat	4, 7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 028	53.1800	206 275
McKenna, Frank Joseph	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 545	53.1800	
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 545	53.1800	82 156

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Pedersen, Mike	7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 770	53.1800	178 009
Singh, Manjit	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	534	53.7400	33 848
Sloan, Price	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	504	53.7500	
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	504	53.7500	26 736
<i>Droits Restricted Share Units (RSU)</i>									
Singh, Manjit	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	299	53.7500	15 802
Sloan, Price	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	39	52.7700	4 121
<i>Droits Vesting Share Units (VSU)</i>									
Ahmed, Riaz	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	182	53.1800	
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	182	53.1800	4 948
Currie, Theresa Lynn	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	182	53.1800	4 948
Masrani, Bharat	4, 7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 526	53.1800	95 970
Pedersen, Mike	7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	484	53.1800	13 181
La Societe Canadian Tire Limitee									
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>									
Canadian Tire Corporation, Limited	1		O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	17 500	132.7771	17 500
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(17 500)		0
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	17 500	133.2506	17 500
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(17 500)		0
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	17 500	134.5529	17 500
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(17 500)		0
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	17 500	135.2674	17 500
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(17 500)		0
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	13 862	134.6034	13 862
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(13 862)		0
Mongeau, Robert	7								
Sun Life Financial (CT Savings Plan - TFSA)	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	95	125.1061	324
Turner, Mary Louise	7, 5								
Sun Life Financial	PI		O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(2 000)	133.9424	5 895
<i>Actions sans droit de vote Class A (CT Savings Plan)</i>									
Craig, Gregory George	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	62	121.2617	847
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	4	124.5282	851
MacDonald, Allan Angus	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	587	125.4661	1 450
Nathanson, Douglas Bigler	7, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	441	125.1541	1 028
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	13	125.8562	1 041
Roman, Eugene O.	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	486	125.9948	628

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
						d'actionnariat			
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	4	125.0142	632
Salt, John Douglas	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	370	125.4661	917
			O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	12	125.8729	929
<i>Actions sans droit de vote Class A (Share Purchase Plan)</i>									
Craig, Gregory George	7		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	18	124.5280	4 382
<i>Deferred Share Units</i>									
Boivin, Pierre	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	391	132.7990	3 043
Chant, Diana Leslie	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	222	132.7990	821
Fulton, Duncan Stanley Allpress	7, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	763	130.9260	1 276
Furlong, John Aloysius Francis	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	180	132.7990	4 514
MacDonald, Allan Angus	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	540	130.9260	6 327
Price, Timothy Robert	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	226	132.7990	15 815
Vallance, George Alexander	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	369	132.7990	10 012
von Hahn, Anatol	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	361	132.7990	574
<i>Options</i>									
Turner, Mary Louise	7, 5		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(10 576)		26 774
<i>Performance Share Units</i>									
Collver, Robyn Anne	7, 5, 3		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(2 155)		4 545
Craig, Gregory George	7		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(1 755)		4 169
Fulton, Duncan Stanley Allpress	7, 5		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(1 939)		7 599
Giovanniello, Olga	5		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(941)		2 666
MacDonald, Allan Angus	5		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(5 595)		10 565
McCann, Dean Charles	7, 5		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(4 618)		11 273
McKinnon, Chad Michael	7, 5		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(3 187)		6 514
Medline, Michael Bennett	4, 7, 5		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(6 004)		25 784
Mongeau, Robert	7		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(1 086)		4 014
Nathanson, Douglas Bigler	7, 5		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(1 939)		4 614
O'Brien, Susan M	5		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(724)		2 533
Roman, Eugene O.	5		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(2 463)		8 682
Salt, John Douglas	5		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(1 939)		4 091
Sheldon, Joseph Barry	7		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(521)		1 114
Turner, Mary Louise	7, 5		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(3 260)		9 822
Wetmore, Stephen Gerald	4		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(27 170)		19 633
White, Richard Jay (Rick)	7, 5		O	2016-03-31	D	59 - Exercice au comptant	(4 748)		8 088
La Societe de Gestion AGF Limitee									
<i>Actions ordinaires Class B</i>									
AGF EMPLOYEE BENEFIT PLAN TRUST	2		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 747)	5.0200	1 193 016
Lake Shore Gold Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Federico, Alasdair James	5		O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	523 223	0.8900	523 223
Yee, Philip Chow	5		O	2016-03-31	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	450 000	0.3700	457 508
			O	2016-03-31	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	571 332	0.4100	1 028 840
			O	2016-03-31	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	254 115	0.8500	1 282 955
			O	2016-03-31	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	201 759	1.1600	1 484 714
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Francis, Diane Marie	4		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(223 878)	1.9976	0

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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									
Gill, Jonathan	4		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(609 868)	1.9976	0
Hallam, Frank	4		O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(310 589)	1.9976	0
Hibbard, Ingrid Jo-Ann	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 821		136 523
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(136 523)	1.9976	0
Klassen, Arnold	4		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(310 589)	1.9976	0
MOON, ALAN CLIFFORD	4, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 952		322 541
			O	2016-04-01	D	59 - Exercice au comptant	(322 541)	1.9976	0
<i>Droits Performance Share Units</i>									
Federico, Alasdair James	5		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(225 172)	1.9976	0
Kallio, Eric	5		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(530 617)	1.9976	0
Makuch, Anthony Paul	5		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(2 216 394)	1.9976	0
Pascal van Alphen, Peter	5		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(184 828)	1.9976	0
Utting, Mark Elliott Forbes	5		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(198 254)	1.9976	0
Vaz, Natasha Nella Dominica	5		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(178 143)	1.9976	0
Verli, Merushe	5		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(202 629)	1.9976	0
Yee, Philip Chow	5		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(728 666)	1.9976	0
<i>Options</i>									
Federico, Alasdair James	5		O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	(81 174)	1.1600	442 049
			O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	(102 465)	0.8500	339 584
			O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	(153 584)	0.4100	186 000
			O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	(114 000)	0.8700	72 000
			O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	(72 000)	1.7100	0
Yee, Philip Chow	5		O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(450 000)	0.3700	1 027 206
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(571 332)	0.4100	455 874
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(254 115)	0.8500	201 759
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(201 759)	1.1600	0
Les Compagnies Loblaw Limitee									
<i>Actions ordinaires</i>									
Loblaw Companies Limited	1		O	2016-03-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	725 000	70.0400	725 000
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(725 000)		0
<i>Droits - Deferred Share Units</i>									
Bachand, Stephen Eugene Deferred Share Units	4 PI		O	2016-03-28	I	56 - Attribution de droits de souscription	621		24 915
			O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	83		24 998
Beeston, Paul Deferred Share Units	4 PI		O	2016-03-28	I	56 - Attribution de droits de souscription	621		39 786
			O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	133		39 919
Binning, Paviter Singh Deferred Share Units	4, 6 PI		O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10		3 042
Bryant, Warren	4		O	2016-03-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	730		9 302
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	29		9 331
Clark, Christie James Beckett	4		O	2011-10-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	349		349
Kluge, Holger	4		O	2016-03-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	647		46 150
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	17		46 167
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	137		46 304

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Porteur inscrit									
Lacey, John Stewart Deferred Share Units	4 PI		O	2016-03-28	I	56 - Attribution de droits de souscription	647		29 032
			O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	96		29 128
Lockhart, Nancy Deferred Share Units	4 PI		O	2016-03-28	I	56 - Attribution de droits de souscription	673		41 677
			O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	139		41 816
O'Neill, Thomas Charles Deferred Share Units	4 PI		O	2016-03-28	I	56 - Attribution de droits de souscription	930		32 632
			O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	108		32 740
Pritchard, Beth Marie	4		O	2016-03-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	621		10 037
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	15		10 052
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16		10 068
Raiss, Sarah	4		O	2016-03-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	621		22 775
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16		22 791
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	59		22 850
Les Industries Dorel Inc.									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Benedetti, Alain	4		O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	404	29.0900	29 961
Cohen, Dian	4		O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	282	29.0900	20 873
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 292	27.8600	22 165
CORMIER, MICHELLE ANN	4		O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	14	29.0900	1 046
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	624	27.8600	1 670
Duchesne, Rupert	4		O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	260	29.0900	19 275
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 230	27.8600	20 505
Gordon, Harold P.	4		O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	524	29.0900	38 789
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 472	27.8600	40 261
Tousson, Maurice	4		O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	510	29.0900	37 788
<i>Droits Executive Deferred Share Units</i>									
Braunstein, Norman	5		O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	126	29.2700	9 390
Jacomín, Jean-Claude	5		O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	127	29.2700	9 458
Rana, Franco	5		O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	86	29.2700	6 445
Schwartz, Jeffrey	4, 5, 3		O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	86	29.2700	6 445
Segel, Jeffrey	4, 5, 3		O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	86	29.2700	6 445
Warren, Barry	5		O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	46	29.2700	3 373
Woods, Peter	5		O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	58	29.2700	4 348
<i>Performance Share Units</i>									
Braunstein, Norman	5		O	2015-06-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	405	33.6900	
			M	2015-06-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 566	33.6900	4 341
			O	2015-08-20	D	35 - Dividende en actions	25	34.8500	
			M	2015-08-20	D	35 - Dividende en actions	49	34.8500	4 390
			O	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	28	30.6300	
			M	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	57	30.6300	4 447
			O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	63	27.9700	4 510
Jacomín, Jean-Claude	5		O	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	83	30.6300	
			M	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	88	30.6300	6 778

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	96	27.9700	6 874
Rana, Franco	5		O	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	105	30.6300	
			M	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	111	30.6300	8 578
			O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	121	27.9700	8 699
Schwartz, Alan	4, 5, 3		O	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	200	30.6300	
			M	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	211	30.6300	16 449
			O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	234	27.9700	16 683
Schwartz, Jeffrey	4, 5, 3		O	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	200	30.6300	
			M	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	200	30.6300	
			M'	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	211	30.6300	16 449
			O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	234	27.9700	16 683
Schwartz, Martin	4, 5, 3		O	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	200	30.6300	
			M	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	211	30.6300	16 449
			O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	234	27.9700	16 683
Segel, Jeffrey	4, 5, 3		O	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	200	30.6300	
			M	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	211	30.6300	16 449
			O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	234	27.9700	16 683
Warren, Barry	5		O	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	29	30.6300	
			M	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	31	30.6300	2 397
			O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	34	27.9700	2 431
Woods, Peter	5		O	2015-08-20	D	35 - Dividende en actions	54	34.8500	
			M	2015-08-20	D	35 - Dividende en actions	67	34.8500	6 061
			O	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	75	30.6300	
			M	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	79	30.6300	6 140
			O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	88	27.9700	6 228
Wyse, Edward	5		O	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	35	30.6300	
			M	2015-11-19	D	35 - Dividende en actions	37	30.6300	2 845
			O	2016-03-14	D	35 - Dividende en actions	40	27.9700	2 885
Les Métaux Canadiens Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Boisjoli, Robert	5		O	2016-04-01	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	250 000	0.1500	500 000*
Cantore, Victor	4, 5		O	2016-04-04	D	99 - Correction d'information	(1 540 000)		1 000 000
7682654 Canada Inc.	PI		O	2013-07-05	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-04	C	99 - Correction d'information	1 400 000		2 500 000
			O	2016-03-31	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 100 000	0.1500	1 100 000
Bay Capital Markets Inc.	PI		O	2013-07-05	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-04	I	99 - Correction d'information	140 000		140 000
Gagnon, Michel	4		O	2015-02-05	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Vega Capital Inc.	PI		O	2016-04-01	I	97 - Autre	250 000	0.1350	250 000
Leblanc, Stéphane	4, 5, 3		O	2016-03-31	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	70 000	0.1500	3 181 814
9248-7792 Québec Inc.	PI		O	2016-03-31	I				
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hasen, Jack	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	737		
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	812		
			M'	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	812	36.1000	2 078

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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									
Iliopoulos, Peter	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	43		
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	55		
			M'	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	55	36.1000	22 594
Lavoie, Nicolas	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	380		
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	445		
			M'	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	445	36.1000	1 261
Masi, Benito	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	29		
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	37		
			M'	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	37	36.1000	142 834
Ward, Chuckie J.	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	29		
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	51		
			M'	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	51	28.2750USD	7 275
Yaghi, Miro	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	734		
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	861		
			M'	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	861	36.1000	19 956
<i>Restricted Share Units</i>									
Chamandy, Glenn J.	4, 5		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	3 010		167 192
Corsano, Anthony Frank	7		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	1 089		97 955
Echeverria, Javier	7		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	99		9 437
Harries, Rhodri	5		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	172		78 039
Hoffman, Michael	7		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	409		37 994
Iliopoulos, Peter	5		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	166		13 008
Lavoie, Nicolas	5		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	143		12 895
Lehman, Eric Ralph	5		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	409		37 994
Masi, Benito	5		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	411		37 995
Roiter, Jonathan	5		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	767		66 609
Ward, Chuckie J.	7		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	365		33 974
Yaghi, Miro	5		O	2015-12-31	D	35 - Dividende en actions	109		10 230
LIONS GATE ENTERTAINMENT CORP.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Crawford, Gordon	4		O	2016-04-01	D	46 - Contrepartie de services	1 221	21.6300USD	245 020
Evrensel, Arthur	4		O	2016-04-01	D	46 - Contrepartie de services	658	21.6300USD	39 061
Fine, Emily	4		O	2015-11-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	46 - Contrepartie de services	895	21.6300	895
Ludwig, Harald Horst	4		O	2016-04-01	D	46 - Contrepartie de services	810	21.6300USD	135 445
Paterson, G. Scott	4		O	2016-04-01	D	46 - Contrepartie de services	1 144	21.6300USD	84 673
Rachsky, Dr. Mark H.	4, 6, 3		O	2016-04-01	D	46 - Contrepartie de services	3 820	21.6300	59 244

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Porteur inscrit									
Simm, Daryl	4		O	2016-04-01	D	46 - Contrepartie de services	643	21.6300USD	70 328
SIMMONS, HARDWICK	4		O	2016-04-01	D	46 - Contrepartie de services	823	21.6300USD	78 764
Yaffe, Phyllis	4		O	2016-04-01	D	46 - Contrepartie de services	901	21.6300USD	37 007
Liquor Stores N.A. Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bebis, Stephen	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 637	7.6500	55 637
Fremstad, Jason Paul	5		O	2014-03-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-04	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 506	7.7700	1 506
Gordey, David Nathan	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 634	7.6500	
			O	2016-04-05	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(5 649)		0
RRSP	PI		M	2016-03-29	I	57 - Exercice de droits de souscription	2 634	7.6500	14 634
			O	2016-04-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	5 649		20 283
Renz, Catherine Lieske	5		O	2016-04-04	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 543	7.7700	12 543
Rop, Steve	5		O	2014-03-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-04	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 637	7.7700	1 637
Yaworski, James	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	785	7.6500	
RRSP	PI		M	2016-03-29	I	57 - Exercice de droits de souscription	785	7.6500	1 835
<i>Deferred Shares (Common Shares)</i>									
Collins, Gary	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 109		
			M	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 219		14 491
Doniz, Susan	4		O	2015-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 439		
			M	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 581		1 581
Green, Robert Steven	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	630		
			M	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	692		7 563
Taylor, Henry (Harry) Park	4		O	2015-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 499		
			M	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 647		1 647
<i>Droits Long Term Incentive Plan</i>									
Bebis, Stephen	5		O	2016-03-29	D	59 - Exercice au comptant	15 928	7.6500	
			M	2016-03-29	D	59 - Exercice au comptant	(15 928)	7.6500	29 858
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Bebis, Stephen	5		O	2016-03-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	57 532	7.6500	88 292
			O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 637)	7.6500	77 655
Cobb, Erika	5		O	2016-04-04	D	59 - Exercice au comptant	(1 506)	7.7700	2 903
Fremstad, Jason Paul	5		O	2016-03-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 143	7.6500	12 497
			O	2016-04-04	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 506)	7.7700	10 991
Gordey, David Nathan	5		O	2016-03-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 273	7.6500	13 891
			O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 634	7.6500	
			M	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 634)	7.6500	11 257
Price, Anthony	5		O	2015-05-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 562	7.6500	7 562
Renz, Catherine Lieske	5		O	2016-03-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 902	7.6500	15 256
			O	2016-04-04	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 543)	7.7700	12 713
Rop, Steve	5		O	2016-03-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 851	7.6500	13 584
			O	2016-04-04	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 637)	7.7700	11 947
Yaworski, James	5		O	2016-03-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 038	7.6500	6 308
			O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(785)	7.6500	5 523
<i>Droits Rights Performance Share Units</i>									
Bebis, Stephen	5		O	2016-03-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	57 532	7.6500	88 291
Fremstad, Jason Paul	5		O	2016-03-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 143	7.6500	12 497
Gordey, David Nathan	5		O	2016-03-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 273	7.6500	9 904

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Lithium Americas Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ireland, George R.	4, 6		O	2015-11-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	62 500	0.3743USD	62 500
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	187 500	0.4812	250 000
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	250 000	0.5098	500 000*
			O	2016-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	282 525	0.5821	782 525*
Kanellitsas, John	4		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200 000	0.4935	3 627 851
Macken, John	4		O	2016-04-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.4200USD	1 383 333*
Rubacha, Gabriel	4		O	2016-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.5300	50 000*
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.5358	100 000*
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Epshtein, Eduard	5		O	2008-07-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	223 936		223 936
<i>Options</i>									
Adshead-Bell, Nicole	4		O	2016-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.4700	200 000*
Bertolli, Silvio	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	175 000	0.4700	1 550 000*
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	134 473	0.4700	1 684 473*
Boggio, Lenard	4		O	2016-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.4700	200 000*
Bryan, Dennis	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.4700	800 000*
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 000	0.4700	900 000*
Epshtein, Eduard	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.4700	1 495 000
Hansen, Tracy	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.4700	1 070 000*
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	117 021	0.4700	1 187 021*
Hodgson, William Thomas	4		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.4700	2 176 625*
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	631 383	0.4700	2 808 008*
Ireland, George R.	4, 6		O	2015-11-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	600 000	0.4700	600 000
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 947	0.4700	619 947
Kanellitsas, John	4		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.4700	2 334 425
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	634 473	0.4700	2 968 898
Macken, John	4		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.4700	1 400 000*
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 596	0.4700	1 426 596*
McNamara, Gerald Patrick	7		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.4700	350 000*
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 000	0.4700	450 000*
Mignacco, Franco	4, 7		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.4700	2 334 425*
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	631 026	0.4700	2 965 451*
Petty, Keith	7		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	25 000	0.4700	250 000*
Rubacha, Gabriel	4		O	2016-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.4700	200 000*
Wright Jr., Frank B.	7		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.4700	650 000*
			O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 000	0.4700	750 000*
Logistec Corporation									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class B</i>									

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Emetteur									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
LOGISTEC CORPORATION	1		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	100	42.9900	12 300
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	600	43.6000	12 900
			O	2016-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	(12 900)		0
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
LOGISTEC CORPORATION	1		O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	700	44.2200	3 800
			O	2016-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	(3 800)		0
			O	2016-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	44.0000	1 000
Lucara Diamond Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gabonowe, Ribson Champion	7		O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	25 000	0.7000	125 000*
<i>Droits Share Units</i>									
Armstrong, John Patrick	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	767		142 098
Day, Paul Michael	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 261		233 448
Kondo, Glenn	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 261		233 448
Lamb, William	4, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 489		460 627
Lecour, Jennifer Elizabeth	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	602		111 648*
<i>Options</i>									
Gabonowe, Ribson Champion	7		O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	(25 000)	0.7000	60 000*
Lumenpulse Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Campbell, Gregory Sullivan	5		O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	4 574	4.4500	4 788
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 574)	16.5000	214
<i>Options</i>									
Campbell, Gregory Sullivan	5		O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	(4 574)	4.4500	131 000
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.									
<i>(DSUs, DRSUs, SARs)</i>									
Chambers, Thomas S.	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	68		15 171
Chookaszian, Dennis	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	314		14 652
Garver, Lori	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	251		665
Kenning, Brian Graham	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	45		10 076
Phillips, Robert L.	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	509		23 642
Salloum, Fares Fouad	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	51		11 251
Zahler, Eric	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	426		2 740
Magna International Inc.									
<i>Parts Deferred Share Units</i>									
Bonham, Scott Barclay	4		O	2016-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	203	41.9700USD	34 213
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 159	43.1500USD	35 372
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 164	42.9600USD	36 536
Bowie, Peter Guy	4		O	2016-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	157	41.9700USD	26 624
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	649	43.1500USD	27 273
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 019	42.9600USD	28 292
Eyton, J. Trevor	4		O	2016-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	161	41.9700USD	27 332
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	254	43.1500USD	27 586
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	772	42.9600USD	28 358
Judge, Barbara Thomas	4		O	2016-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	614	41.9700USD	103 661
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	649	43.1500USD	104 310
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 163	42.9600USD	105 473
Lauk, Kurt	4		O	2016-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	122	41.9700USD	20 904
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	521	43.1500USD	21 425
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	895	42.9600USD	22 320
Niekamp, Cynthia	4		O	2016-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	18	41.9700USD	3 477
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	523	42.9600USD	4 000

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Manitoba Telecom Services Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Manitoba Telecom Services Inc.	1		O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 120 203	32.6088	1 120 203
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	71 203	32.2162	1 191 406
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(1 191 406)		142 406
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	71 203	31.7673	1 262 609
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	71 203	31.8634	1 333 812
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	71 203	32.3560	213 609
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(213 609)		142 406
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	71 203	32.2337	284 812
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(71 203)		142 406
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	71 203	32.3116	356 015
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	71 203	31.7182	213 609
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	71 203	32.2257	213 609
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	71 203	32.1752	284 812
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(284 812)		67 703
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	67 703	32.2665	352 515
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(67 703)		0
Martinrea International Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Di Tosto, Alfred	5		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 900	10.1600	32 770*
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 580	10.1500	37 350*
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 255	10.1900	39 605*
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	10.1400	40 105*
Johnson, Bruce Norman	5		O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	10.0000	24 571*
Pope, Kerri Lynn	5								
RRSP	PI		O	2016-03-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 800	10.2700	20 479*
Mason Graphite Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Marcotte, Simon	5		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.5850	1 295 000*
			O	2016-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	0.5600	1 296 500*
MAYA OR & ARGENT INC.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Branchaud, René	4		O	2016-03-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	17 083	0.1200	
			M	2016-03-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	170 833	0.1200	304 204
<i>Bons de souscription</i>									
Branchaud, René	4		O	2016-03-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	17 083		
			M	2016-03-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	170 833		199 918
MBN Corporation									
<i>Parts</i>									
MBN Corporation	1		O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	5.4473	32 000

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(32 000)		0
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	600	5.3900	600
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(600)		0
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	5.3791	1 100
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(1 100)		0
MCAN Mortgage Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cruise, Brydon	4								
BMO InvestorLine (Joint Holding)	PI		O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	6 369	12.6000	290 280
BMO InvestorLine (RRSP - Spouse)	PI		O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	469	12.6000	20 887
BMO InvestorLine (RRSP)	PI		O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 127	12.6000	139 120
BMO InvestorLine (TFSA)	PI		O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	148	12.6000	6 591
Doré, Raymond	3		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 500)	13.0000	333 793
Sutherland, Ian	4, 3								
Capital Tachane Inc.	PI		O	2016-04-01	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	13.0000	2 245 000
			O	2016-04-04	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	13.0000	2 250 000
Tyas, John	5								
Computershare	PI		O	2015-08-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	49	11.8748	309
			O	2015-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	44	13.0000	353
			O	2015-09-30	I	35 - Dividende en actions	7	12.1377	360
			O	2015-09-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	45	12.5769	405
			O	2015-10-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	44	13.1302	449
			O	2015-10-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	44	12.9992	493
			O	2015-11-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	44	13.0000	537
			O	2015-11-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	45	12.7975	582
			O	2015-12-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	48	12.0150	630
			O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	48	12.0492	678
			O	2016-01-04	I	35 - Dividende en actions	15	11.6202	693
			O	2016-01-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	50	11.6043	743
			O	2016-01-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(155)	11.3500	588
			O	2016-01-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	47	12.1600	635
			O	2016-02-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	46	12.5671	681
			O	2016-02-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	46	12.6000	727
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	46	12.9477	773

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Deferred Share Units</i>									
Jandrisits, William John	4, 7, 5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 124	12.9200	51 180
<i>Restricted Share Units</i>									
Tyas, John	5								
MCAN RSU Program	PI		O	2016-01-04	I	35 - Dividende en actions	32	12.1511	1 375
Métaux DNI Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
clement, denis arthur	4		O	2016-03-28	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	900 000	0.0500	1 989 087
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900 000)	0.0500	1 089 087
Howlett, Brian	5		O	2016-03-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	200 000	0.0500	500 000
Alison Howlett	PI		O	2016-02-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	50 000	0.0500	50 000
Michelle Howlett	PI		O	2016-02-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	50 000	0.0500	50 000
Weir, Daniel John	4, 5								
jend consulting inc.	PI		O	2016-03-30	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	360 000	0.0500	1 770 000
<i>Bons de souscription</i>									
clement, denis arthur	4		O	2016-03-28	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	900 000	0.1000	1 800 000
Howlett, Brian	5		O	2016-03-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	200 000	0.0500	300 000
Alison Howlett	PI		O	2016-02-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2016-02-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	50 000	0.0500	50 000*
Michelle Howlett	PI		O	2016-02-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	50 000	0.0500	50 000
Weir, Daniel John	4, 5								
jend consulting inc.	PI		O	2016-03-30	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	360 000	0.0500	2 670 000
Metaux Russel Inc.									
<i>Droits Deferred Share Units (cash settled)</i>									
Benedetti, Alain	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	933		38 166
Clark, John	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 867		20 959
Dinning, James Francis	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	933		24 453
Hanna, John	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 815		20 845
Laberge, Alice D.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	933		17 926
Lachapelle, Lise	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	933		24 453
O'Reilly, William Michael	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	933		19 351
Tulloch, John Russell	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	933		7 481
Methanex Corporation									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Poole, Albert Terence	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	825		55 268
Sloan, Monica	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	531		48 757

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Metro inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Metro inc.	1		O	2016-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	200 000	41.7072	200 000
Middlefield Can-Global REIT Income Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
Middlefield Can-Global REIT Income Fund	1		O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	14 700	10.8231	3 166 888
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	10.8280	3 167 888
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	10.8106	3 169 688
Migao Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lu, Helen	5		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.3950	2 500
Milestone Apartments Real Estate Investment Trust									
<i>Deferred Units</i>									
Biggar, William John	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	882		29 403
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 699		32 102
Graham, Janet	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	932		31 046
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 787		33 833
Lamberti, Steven Thomas	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	36		33 726
Landin, Robert Paul	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	119		112 677
Matheson, Richard Norman	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	734		24 517
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 064		26 581
Newberry, Ryan	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	17		17 360
Senst, Graham David	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	782		26 158
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 329		28 487
Young, Michael D'Arcy	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	943		31 719
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 752		34 471
<i>Parts</i>									
Biggar, William John	4								
Christine Biggar	PI		O	2016-01-27	C	36 - Conversion ou échange	7 000		17 000
Invesco Advisers, Inc.	3								
MileSouth Apartment Portfolio LP	PI		O	2016-03-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 000 000)	16.5000	815 000
Matheson, Richard Norman	4								
Helen Bernice Matheson	PI		O	2013-03-06	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 500
Signe Mitchell	PI		O	2013-03-06	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-01-27	C	36 - Conversion ou échange	1 500		1 500
Senst, Graham David	4		O	2016-01-27	D	36 - Conversion ou échange	10 000		44 600
<i>Subscription Receipts</i>									
Biggar, William John	4								
Christine Biggar	PI		O	2016-01-27	C	36 - Conversion ou échange	(7 000)		0
Matheson, Richard Norman	4								
Signe Mitchell	PI		O	2016-01-27	C	36 - Conversion ou échange	(1 500)		0
Senst, Graham David	4		O	2016-01-27	D	36 - Conversion ou échange	(10 000)		0
Mines Richmond inc.									
<i>Options</i>									

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
MINT Income Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
MINT Income Fund	1		O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	3 800	6.3326	63 209 782
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	6.4200	63 210 782
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	3 900	6.4400	63 214 682
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	400	6.4000	63 215 082
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	6.4237	63 216 982
Mitel Networks Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ball, Benjamin	4, 6								
Francisco Partners Management, LLC	PI		O	2016-04-01	I	57 - Exercice de droits de souscription	20 000		72 405
<i>Droits Restricted Stock Units</i>									
Ball, Benjamin	4, 6								
Francisco Partners Management, LLC	PI		O	2016-04-01	I	57 - Exercice de droits de souscription	(20 000)		10 000
Morien Resources Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Morien Resources Corp	1		O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	18 000	0.2400	228 000
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	45 500	0.2200	63 500
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	0.2300	64 500
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	6 500	0.2400	71 000
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	17 000	0.2300	88 000
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	0.2400	98 000
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	0.2400	118 000
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	0.2400	122 000
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(18 000)		104 000
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(45 500)		58 500
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		57 500
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(6 500)		51 000
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(17 000)		34 000
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)		24 000
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(20 000)		4 000
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(4 000)		0
NAPEC inc. (anciennement connue sous la dénomination sociale de Groupe CVTech inc.)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Filion, Yves	4		O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.8500	60 000
<i>Options</i>									
Trahan, Mario	5		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	62 500		508 394
Zemaitatis, Stephen M., Jr.	7		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.8100	
			M	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.8100	338 243
			O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.8100	
			M	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.8100	388 243
New Flyer Industries Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gray, Adam L.	4								
Coliseum Capital Management, LLC	PI		O	2012-05-11	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	C	97 - Autre	5 331 048		
			M	2016-03-30	C	97 - Autre	5 331 048		5 331 048
			O	2016-03-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(36 900)	33.7111	5 294 148

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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>Porteur inscrit</i>									
			O	2016-03-31	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(837 000)	33.0619	4 457 148
			O	2016-04-01	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(198 400)	33.4284	4 258 748
Joseph, Wayne Ray	5		O	2016-04-01	D	51 - Exercice d'options	9 964	10.2000	47 355
Pewarchuk, Colin Michael	5		O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	21 978	10.2000	57 978
			O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	16 363	10.5700	74 341
			O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	6 549	13.4500	80 890
Sardo, Vincent James	4		O	2016-04-04	D	57 - Exercice de droits de souscription	608		31 409
Smart, Ian Scott	5		O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	22 763	10.2000	24 223
Smith, Paul Warren Dennis	5		O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	7 849	10.2000	200 281
			O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	9 571	10.5700	209 852
			O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	7 650	13.4500	217 502
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(61 000)	33.2450	156 502
<i>Deferred Share Units</i>									
Cochran, Phyllis Elaine	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	608		5 884
Edwards, Larry Dean	7		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	608		10 910
Marinucci, Giovanni (John)	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	608		10 910
Tobin, Brian Vincent	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 094		16 552
<i>Options</i>									
Joseph, Wayne Ray	5		O	2016-04-01	D	51 - Exercice d'options	(9 964)	10.2000	163 422
Pewarchuk, Colin Michael	5		O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	(21 978)	10.2000	77 634
			O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	(16 363)	10.5700	61 271
			O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	(6 549)	13.4500	54 722
Smart, Ian Scott	5		O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	(22 763)	10.2000	111 967
Smith, Paul Warren Dennis	5		O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	(7 849)	10.2000	80 463
			O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	(9 571)	10.5700	70 892
			O	2016-03-29	D	51 - Exercice d'options	(7 650)	13.4500	63 242
<i>Performance Share Units</i>									
Asham, Carl Glenn	5		O	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 578		
			M	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 869		138 040
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	557		66 191
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	536		66 727
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	436		67 163
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(39 907)	26.9800	33 093
Dewsnup, Brian Keith	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	197		9 543
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	149		9 692
Harper, Janice	5		O	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 276		
			M	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 287		71 418
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	298		31 919
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	304		32 223
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	234		32 457
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(17 379)	26.9800	18 210
Joseph, Wayne Ray	5		O	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 644		
			M	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	46 420		198 326
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	683		81 297

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2015-12-31	D	d'actionnariat			
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	668		81 965
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	529		82 494
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(48 918)	26.9800	40 664
Lewis, Margaret Ann	5		O	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 592		
			M	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 995		79 519
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	311		32 391
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	298		32 689
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	229		32 918
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(18 134)	26.9800	17 855
Pewarchuk, Colin Michael	5		O	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 857		
			M	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 827		99 814
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	363		37 674
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	345		38 019
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	265		38 284
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(21 157)	26.9800	20 680
Smart, Ian Scott	5		O	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 174		
			M	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	22 159		54 421
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	376		47 695
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	495		48 190
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	398		48 588
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(23 536)	26.9800	30 722
Smith, Paul Warren Dennis	5		O	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 490		
			M	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	22 923		123 559
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	389		43 658
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	404		44 062
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	310		44 372
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(24 347)	26.9800	24 176
Soubry, Paul	5		O	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	49 031		
			M	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	74 498		494 136
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 011		177 300
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 974		179 274
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 555		180 829
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(81 857)	26.9800	121 231
Stoddart, Christopher James	5		O	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 857		

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			M	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 827		88 238
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	363		37 674
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	345		38 019
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	265		38 284
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(21 157)	26.9800	20 680
White, David Michael	5		O	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 857		
			M	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 827		99 814
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	363		37 674
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	345		38 019
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	265		38 284
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(21 157)	26.9800	20 680
Wood, Kevin Gerard	5		O	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 857		
			M	2013-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 827		88 238
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	363		37 918
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	345		38 263
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	274		38 537
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(21 157)	26.9800	21 054
<i>Restricted Share Units</i>									
Asham, Carl Glenn	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	93		17 171
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	142		17 313
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	179		17 492
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	218		17 710
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(2 603)	26.9800	18 026
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(3 984)	26.9800	14 042
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(2 506)	26.9800	11 536
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(2 037)	26.9800	9 499
Dewsnup, Brian Keith	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	66		3 851
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	74		3 925
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(920)	26.9800	4 854
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(695)	26.9800	4 159
Harper, Janice	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	50		10 147
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	105		10 252
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	101		10 353
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	117		10 470

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
						d'actionnariat			
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 395)	26.9800	10 641
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(2 956)	26.9800	7 685
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 420)	26.9800	6 265
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 093)	26.9800	5 172
Hoeg, Krystyna	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 216		6 814
Joseph, Wayne Ray	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	134		21 099
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	174		21 273
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	223		21 496
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	264		21 760
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(3 190)	26.9800	22 114
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(4 883)	26.9800	17 231
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(3 122)	26.9800	14 109
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(2 473)	26.9800	11 636
Lewis, Margaret Ann	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	52		10 217
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	110		10 327
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	99		10 426
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	115		10 541
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 455)	26.9800	10 622
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(3 084)	26.9800	7 538
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 392)	26.9800	6 146
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 072)	26.9800	5 074
Nunes, Paulo Cezar	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	608		1 410
Pewarchuk, Colin Michael	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	61		11 873
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	128		12 001
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	115		12 116
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	133		12 249
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 698)	26.9800	12 328
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(3 598)	26.9800	8 730
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 615)	26.9800	7 115
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 240)	26.9800	5 875
Sardo, Vincent James	4		O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	608		608
			O	2016-04-04	D	57 - Exercice de droits de souscription	(608)		0
Smart, Ian Scott	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	63		15 201
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	133		15 334
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	165		15 499
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	199		15 698

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
						d'actionnariat			
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 758)	26.9800	16 775
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(3 727)	26.9800	13 048
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(2 313)	26.9800	10 735
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 862)	26.9800	8 873
Smith, Paul Warren Dennis	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	65		13 370
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	137		13 507
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	135		13 642
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	155		13 797
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 819)	26.9800	14 053
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(3 855)	26.9800	10 198
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 889)	26.9800	8 309
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 448)	26.9800	6 861
Soubry, Paul	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	335		56 274
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	298		56 572
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	658		57 230
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(9 398)	26.9800	59 739
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(8 353)	26.9800	51 386
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(9 229)	26.9800	42 157
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(7 267)	26.9800	34 890
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	777		58 007
Stoddart, Christopher James	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	61		11 873
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	128		12 001
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	115		12 116
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	133		12 249
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 698)	26.9800	12 328
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(3 598)	26.9800	8 730
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 615)	26.9800	7 115
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 240)	26.9800	5 875
White, David Michael	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	61		11 873
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	128		12 001
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	115		12 116
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	133		12 249
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 698)	26.9800	12 328
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(3 598)	26.9800	8 730
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 615)	26.9800	7 115

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 240)	26.9800	5 875
Wood, Kevin Gerard	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	61		11 995
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	128		12 123
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	115		12 238
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	133		12 371
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 698)	26.9800	12 510
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(3 598)	26.9800	8 912
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 615)	26.9800	7 297
		R	O	2016-03-24	D	59 - Exercice au comptant	(1 282)	26.9800	6 015
Noront Resources Ltd.									
<i>Options common shares</i>									
Anselmi, Thomas	4	R	O	2016-03-24	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.3400	1 000 000
Baker, Mark	5	R	O	2016-03-24	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.3400	545 000
Bassett, Edward Harold	4	R	O	2016-03-24	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.3400	1 200 000
Blasutti, Darren John	4	R	O	2016-03-24	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.3400	1 400 000
Coutts, Alan	5	R	O	2016-03-24	D	50 - Attribution d'options	300 000	0.3400	3 800 000
Flewelling, Stephen Bennett	5	R	O	2016-03-24	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.3400	1 700 000
Nolan, Glenn	5	R	O	2016-03-24	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.3400	970 000
Parisotto, Paul Anthony	4	R	O	2016-03-24	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.3400	1 700 000
RCF Management LLC	4								
David Thomas	PI	R	O	2016-03-24	I	50 - Attribution d'options	200 000		900 000
Rieveley, Gregory Robert	5	R	O	2016-03-24	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.3400	2 788 000
Thomas, David Alan	4	R	O	2016-03-24	D	50 - Attribution d'options	200 000		1 000 000
Veenman, Sybil Elsa	4	R	O	2016-03-24	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.3400	500 000
Xu, Yuanqing	4	R	O	2016-03-24	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.3400	900 000
North American Energy Partners Inc.									
<i>Deferred Share Units</i>									
McIntosh, Ronald A	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 230		186 492*
Oehmig, William C.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 469		230 050*
Pinney, Bryan Daniel	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 984		47 012*
Sello, Allen	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 911		105 230*
Thornton, Jay	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 638		68 725*
Turner, K. Rick	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 783		113 056*
Northern Blizzard Resources Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Artindale, James Stanton	4, 5		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	88 986	4.3827	1 501 968*
Makinson, Michael James	5		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	41 528	4.3826	561 570*
Rooney, John Ross	4, 5		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	88 986	4.3827	1 471 968*
Northland Power Inc.									
<i>Deferred Share Units (DSU)</i>									
Gilmour, Barry Kenneth	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 438	20.0000	12 687
Goodman, Russell Andrew	4		O	2016-04-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	675	20.0000	5 613
Harder, Vernon Peter	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 600	20.0000	28 582
Turner, John, Napier	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	844	20.0000	9 647
Northview Apartment Real Estate Investment Trust									
<i>Long Term Incentive Plan Unit Award</i>									
Keresztes, Adriana	4		O	2016-02-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-02-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 452	16.7400	6 452

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust									
<i>Deferred Units</i>									
Barkin, Martin	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 247	9.6200	28 477
Baron, Robert	4		O	2015-05-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2015-05-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			74 173
			M	2015-05-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 079	9.6200	90 926
Crotty, Bernard W.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 079	9.6200	195 838
Dalla Lana, Paul	4, 5		O	2015-05-15	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	1 532		27 891
Loudon, Colin	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 079	9.6200	11 753
Naylor, Christopher David (David)	6		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 079	9.6200	40 676
Petersen, Brian Kenneth	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 079	9.6200	13 037
<i>Parts de fiducie</i>									
Baron, Robert	4		O	2015-05-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			24 800
Dalla Lana, Paul	4, 5								
NorthWest Value Partners Inc.	PI	R	O	2016-03-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	9.6146	448 423
		R	O	2016-03-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	9.6000	449 723
		R	O	2016-03-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 700	9.5856	458 423
			O	2016-03-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	9.6100	462 923
			O	2016-03-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	9.6060	463 423
			O	2016-03-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	9.5700	463 523
			O	2016-03-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 900	9.5658	468 423
Nuvo Pharmaceuticals Inc. (formerly, Nuvo Research Inc.)									
<i>Options</i>									
Ledger, Jesse Francis	5		O	2016-04-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			33 825
NYX Gaming Group Limited									
<i>Actions ordinaires</i>									
Merkur, James	4								
Merkur Family Trust	PI		O	2016-01-04	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	27 000	2.7500	27 000
Oban Mining Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Burzynski, John Feliks	4, 5		O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	1.0300	1 495 568
			O	2016-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	1.0200	1 545 568
			O	2016-04-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	1.0300	1 570 568
Njegovan, Donald Robert	5		O	2016-02-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	1.0200	20 000
Oil Sands Sector Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
Oil Sands Sector Fund	1		O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	500	3.9000	500
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(500)	3.9000	0
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	500	3.8500	500
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	(500)	3.8500	0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	500	4.0000	500
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(500)	4.0000	0
Oncolytics Biotech Inc.									
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Pisano, Wayne	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 905	0.4200	74 892*
Seizinger, Bernd Robert	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 357	0.4200	61 201*
ONEX CORPORATION									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Onex Corporation	1		O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	239 785	78.4800	239 785
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(239 785)		0
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	29 485	78.4800	29 485
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(29 485)		0
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	30 085	78.4800	30 085
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(30 085)		0
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	28 985	78.4800	28 985
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	(28 985)		0
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	4 185	78.4800	4 185
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(4 185)		0
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	2 385	78.4800	2 385
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(2 385)		0
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	113 385	78.4800	113 385
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	(113 385)		0
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	585	78.4800	585
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(585)		0
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	25 885	78.4800	25 885
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(25 885)		0
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	100	77.4200	100
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		0
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	900	77.4200	900
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(900)		0
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	300	77.4200	300
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	77.4200	1 400
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	(1 400)		0
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 600	77.4200	3 600
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(3 600)		0
<i>Droits Deferred Share Units (cash settled)</i>									
Casey, Daniel C.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	223	79.1600	80 548
Etherington, William	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	223	79.1600	54 031
Godsoe, Peter Cowperthwaite	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	268	79.1600	82 232
Gouin, Serge	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	268	79.1600	82 536
Huffington, Arianna	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	204	79.1600	8 111
McCoy, John Bonnet	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	266	79.1600	74 146
Prichard, John Robert Stobo	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	268	79.1600	76 885
Reisman, Heather M.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	204	79.1600	68 815
Thorsteinson, Arni Clayton	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	524	79.1600	102 099
Opta Minerals Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Beutel, Austin Cecil	6								
Oakwest Corporation Limited	PI		O	2016-03-31	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(3 430 946)	0.5202	0
Orbit Garant Drilling Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Alexandre, Eric	4, 5		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.7700	77 500
Orezone Gold Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Sun Valley Gold LLC	3								
Client Accounts	PI		O	2016-03-30	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	3 800 000	0.5000	25 337 033
Sun Valley Gold Master Fund, Ltd.	3		O	2016-03-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 466 800	0.5000	15 077 932
Pan Orient Energy Corp.									

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Actions ordinaires</i>									
Macey, Gerald Joseph	4		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	0.9000	1 089 300
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 500	0.9700	1 110 800
Paramount Resources Ltd.									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
Knott, David M.	4		O	2016-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	4.5889USD	71 001
Pason Systems Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Boston, Kevin	5		O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	1 100		1 100
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	16.6200	0
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	100		100
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	16.6100	0
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	300		300
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	16.6000	0
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	200		200
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	16.5900	0
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	700		700
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	16.4900	0
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	500		500
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	16.4800	0
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	600		600
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	16.4700	0
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	600		600
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	16.4600	0
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	5 900		5 900
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 900)	16.4400	0
Smith, Russell	5		O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	800		9 590
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	16.4200	8 790
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	1 800		10 590
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 800)	16.4000	8 790
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	100		8 890
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	16.3800	8 790
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	100		8 890
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	16.3600	8 790
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	3 300		12 090
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 300)	16.3500	8 790
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	1 100		9 890
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	166.3000	8 790
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	6 600		15 390
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 600)	16.2500	8 790
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	3 200		11 990
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 200)	16.2400	8 790
<i>common share options</i>									
Boston, Kevin	5		O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(1 100)		71 933
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(100)		71 833
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(300)		71 533
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(200)		71 333
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(700)		70 633
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(500)		70 133
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(600)		69 533
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(600)		68 933
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(5 900)		63 033

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Smith, Russell	5		O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(800)		217 200
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(1 800)		215 400
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(100)		215 300
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(100)		215 200
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(3 300)		211 900
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(1 100)		210 800
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(6 600)		204 200
			O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(3 200)		201 000
DSU									
Brooks, Gilbert Allen	4		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	248		23 843
			O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	1 196		25 039
Cobbe, Murray Lynn	4		O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	181		17 361
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 196		18 557
Collins, T Jay	4		O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(282)		
			M	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	282		27 115
			O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	1 196		28 311
			O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	433		
			M	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	433		28 744
Hess, Judi	4		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	67		6 464
			O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	1 196		7 660
			O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	314		7 974
Hill, James Douglas	4, 5, 3		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	326		
			M	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	327		31 371
			O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	1 196		32 567
			O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	1 700		34 267
Stakic, Zoran	4		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	47		4 518
			O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	1 196		5 714
			O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	573		6 287
Pathfinder Income Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
Pathfinder Convertible Debenture Fund	1		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 400)	8.5800	8 108 883
Pembina Pipeline Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Burrows, J. Scott	5		O	2016-03-29	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 000	34.0000	4 113
Charlesworth, Allan	5		O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	120	33.7900	2 920
Dilger, Michael H.	5								
Dilger Investment Trust	PI		O	2016-03-29	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	18 862	34.0000	78 862
D'Orazio, Claudia	5		O	2016-03-29	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 650	34.0000	4 819
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	143		4 962
Michaleski, Robert B.	4								
TFSA (Bob)	PI		O	2016-03-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	226	34.9300	1 715
TFSA (Michele)	PI		O	2016-03-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	226	34.8900	1 715
<i>Droits</i>									
D'Orazio, Claudia	5		O	2015-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(875)	30.0600	
			M	2015-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(776)	30.0600	16 839
			O	2015-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 090)	30.0600	
			M	2015-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(2 329)	30.0600	14 510
			O	2015-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 179)	28.2300	
			M	2015-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(1 086)	28.2300	13 424
			O	2015-03-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(920)	35.4600	
			M	2015-03-18	D	59 - Exercice au comptant	(882)	35.4600	12 542

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2015-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 736	39.4700	
			M	2015-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 508	39.4700	15 050
			O	2015-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 712		
			M	2015-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 180		19 230
		R	O	2016-03-15	D	59 - Exercice au comptant	(6 518)	29.7100	21 921
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	1 195	29.7100	
			M	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	1 133	29.7100	23 054
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	(1 133)	29.7100	21 921
		R	O	2016-03-15	D	59 - Exercice au comptant	(1 087)	29.7100	20 834
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	189	29.7100	21 023
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	(189)	29.7100	20 834
		R	O	2016-03-15	D	59 - Exercice au comptant	(882)	29.7100	19 952
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	105	29.7100	20 057
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	(105)		19 952
		R	O	2016-03-15	D	59 - Exercice au comptant	(836)		19 116
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	51		19 167
			O	2016-03-15	D	35 - Dividende en actions	(51)		19 116
Options									
D'Orazio, Claudia	5	R	O	2016-01-01	D	50 - Attribution d'options	15 240	41.2500	29 610
Pengrowth Energy Corporation									
Actions ordinaires									
EVANS, DAVID DEAN	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	25 849	2.2000	107 867
Spousal RRSP	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	299	2.5900	3 607
Steele, Randall Scott	5		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(48)	1.5801	156 289
Débitures convertibles 6.25 Series B									
Pengrowth Energy Corporation	1		O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 625 000.00	0.7990	\$ 625 000.00
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 625 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 30 000.00	0.7808	\$ 30 000.00
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 30 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 30 000.00	0.7633	\$ 30 000.00
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 30 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 20 000.00	0.8100	\$ 20 000.00
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 20 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 20 000.00	0.8313	\$ 20 000.00
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 20 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 30 000.00	0.8447	\$ 30 000.00
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 30 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 620 000.00	0.8494	\$ 620 000.00
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 620 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 20 000.00	0.8499	\$ 20 000.00
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 20 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 30 000.00	0.8500	\$ 30 000.00
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 30 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 20 000.00	0.8750	\$ 20 000.00
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 20 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 30 000.00	0.8649	\$ 30 000.00
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 30 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 30 000.00	0.8700	\$ 30 000.00
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 30 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 30 000.00	0.8666	\$ 30 000.00

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 30 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 2 520 000.00	0.8950	\$ 2 520 000.00
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 2 520 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 30 000.00	0.8975	\$ 30 000.00
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 30 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 5 555 000.00	0.8990	\$ 5 555 000.00
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 5 555 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 30 000.00	0.9000	\$ 30 000.00
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 30 000.00)		\$ 0.00
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 30 000.00	0.8992	\$ 30 000.00
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 30 000.00)		\$ 0.00
<i>DSU</i>									
	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 810	0.9932	140 284
	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 810	0.9932	204 589
<i>PSU</i>									
	5		O	2016-04-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	82 915	1.5920	82 915
<i>RSU</i>									
	5		O	2016-04-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	82 915	1.5920	82 915
Penn West Petroleum Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	15 041	1.6800	
			M	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	15 041	1.6800	22 275
<i>Options</i>									
	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	135 000	1.2000	219 400
	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	135 000	1.2000	292 400
	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	470 000	1.2000	1 032 500
	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	275 000	1.2000	1 104 300
	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	130 000	1.2000	217 000
	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	135 000	1.2000	375 000
	4, 5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	655 000	1.2000	2 280 000
	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	140 000	1.2000	363 300
	5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	135 000	1.2000	276 900
<i>Performance Share Unit ("PSU")</i>									
	5		O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	162 000		199 000
	5		O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	162 000		214 000
	5		O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	450 000		707 000
	5		O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	264 000		470 130
	5		O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	156 000		228 000
	5		O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	162 000		272 484
	4, 5		O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	630 000		1 360 666
	5		O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	168 000		266 000
	5		O	2016-03-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	162 000		210 000
<i>Restricted Share Units ("RSU")</i>									
	5		O	2015-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Perpetual Energy Inc.									
<i>Deferred Shares</i>									
Riddell, Clayton H.	4, 3		O	2016-03-24	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(58 800)	0.0100	
			M	2016-03-24	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(111 720)	0.0100	5 880
PetroBakken Energy Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Fisher, Lawrence Patrick Joseph	5		O	2010-05-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-05-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			372
			O	2011-03-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	485	23.1600	
			M	2011-03-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	554	23.1600	5 387
			O	2013-05-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	7.8950	
RRSP	PI		O	2010-05-11	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-05-11	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-05-11	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 742
			O	2011-03-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	546	23.1600	
			M	2011-03-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 040	23.1600	
			M	2011-03-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	971	23.1600	2 713
			M	2013-05-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	7.8950	8 624
Peyto Exploration & Development Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Robinson, Scott	5		O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	28.8000	
			M	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	28.8000	472 257
PHX Energy Services Corp.									
<i>Retention Awards (Cash-based Only)</i>									
Athaide, Judith	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 570)	2.1000	75 690*
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 838		91 528*
Bailey, James Cameron	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 840)	2.1000	67 917*
Hibbard, Lawrence M.	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 365)	2.1000	81 555*
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 602		93 157*
Hooks, John Michael	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 987)	2.1000	182 649*

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Emetteur									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 285		197 934*
Tetreault, Myron Arthur	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 314)	2.1000	84 883*
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	23 204		108 087*
Thomas, Roger Dale	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 729)	2.1000	66 334*
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 116		75 450*
Pinetree Capital Ltd.									
<i>Droits</i>									
Fleming, Andrew	4		O	2007-04-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-23	D	97 - Autre	26 634		26 634
Maruzzo, Bruno	4		O	2003-05-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-23	D	97 - Autre	220 440		220 440
Patricio, Richard J	5		O	2005-09-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-23	D	97 - Autre	170 000		170 000
Totus Inc.	PI		O	2005-09-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	I	97 - Autre	211 536		211 536
<i>Options</i>									
Fleming, Andrew	4		O	2016-03-30	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	3.1700	700 000
Goldberg, Gerald	4		O	2016-03-30	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	3.1700	700 000
Maruzzo, Bruno	4		O	2016-03-30	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	3.1700	600 000
Patricio, Richard J	5		O	2016-03-30	D	52 - Expiration d'options	(120 000)	3.1700	4 250 000
Perry, Ronald S.	4		O	2016-03-30	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	3.1700	600 000
Points International Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Barnard, Christopher	5		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	11.3100	186 356
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	11.3600	186 456
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	11.3900	186 556
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	11.3600	186 656
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	11.4400	186 756
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	11.4300	186 856
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	11.3600	186 956
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	11.4300	187 056
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	11.4400	187 156
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	11.3700	187 256
Carty, Douglas	4		O	2016-04-01	D	99 - Correction d'information	(504)		38 173
Croxon, David Bruce	4		O	2011-08-02	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(2 000)		
			M	2011-08-02	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(3 904)		12 436
			O	2011-08-02	D	99 - Correction d'information	(1 000)		11 436
Round 13 Capital Inc.	PI		O	2008-10-09	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2011-08-02	C	90 - Changements relatifs à la propriété	2 000		2 000
Xonkor Holdings Limited	PI		O	2011-08-02	C	90 - Changements relatifs à la propriété	1 904		13 504
MacLean, Robert	4, 5		O	2016-04-01	D	99 - Correction d'information	39		159 688
Malowney, Jay B.	5		O	2016-04-01	D	99 - Correction d'information	(45)		23 260
Thompson, John	4	R	O	2014-03-10	D	51 - Exercice d'options	8 258	4.6000	165 759
			O	2014-03-10	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(1 679)		164 080
Judith Thompson	PI		O	2014-03-10	C	90 - Changements relatifs à la propriété	1 679		4 401
Tongue, Martin John	5		O	2016-04-05	D	99 - Correction d'information	(586)		8 536
<i>Droits Share Units</i>									
Douglas, Peter	5	R	O	2012-12-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 692	11.2000	1 692
		R	O	2013-03-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 130	16.0000	2 822
<i>Options ESOP</i>									
Douglas, Peter	5	R	O	2012-12-06	D	50 - Attribution d'options	1 486	10.6400	1 486
		R	O	2013-03-13	D	50 - Attribution d'options	1 689	15.9400	3 175

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Emetteur									
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
Thompson, John	4		O	2012-08-14	D	52 - Expiration d'options	(10 000)		47 122
		R	O	2014-03-10	D	51 - Exercice d'options	(9 676)	4.6000	17 731
Pollard Banknote Limited									
<i>Actions ordinaires</i>									
Leach, Garry Arthur	4								
Belcher Island Smelting & Refining Corp.	PI		O	2016-04-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	8.2447	69 800
			O	2016-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	8.0000	70 800
Potash Corporation of Saskatchewan Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Flahr, William	5		O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	22 500	12.4200	38 205
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(22 500)	22.8541	15 705
Johnson, Brian	7		O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	11 250	11.2200USD	11 447
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 250)	17.3300USD	197
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Burley, Christopher Michael	4		O	2016-02-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	277	23.0900	11 989
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 755	22.1100	13 744
CHYNOWETH, Donald	4		O	2016-02-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	292	23.0900	12 645
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 457	22.1100	15 102
Estey, John W.	4		O	2016-02-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 189	16.8100USD	99 002
Grandey, Gerald Wayne	4		O	2016-02-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	667	23.0900	28 871
Hoffman, C. Steven	4		O	2016-02-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 002	16.8100USD	45 328
Laberge, Alice D.	4		O	2016-02-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 659	23.0900	71 790
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 147	22.1100	72 937
Madere, Consuelo	4		O	2016-02-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	307	16.8100USD	13 869
Martell, Keith	4		O	2016-02-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	687	23.0900	29 709
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 808	22.1100	32 517
McCraig, Jeffrey James	4		O	2016-02-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 076	23.0900	133 112
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 276	22.1100	136 388
Regent, Aaron William	4		O	2016-02-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	68	23.0900	2 940
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 197	22.1100	6 137
Viyella de Paliza, Elena	4		O	2016-02-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 166	16.8100USD	52 729
<i>Options Employee Stock Options</i>									
Flahr, William	5		O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(22 500)	12.4200	101 700
Johnson, Brian	7		O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(11 250)	11.2200USD	63 325
Power Corporation du Canada									
<i>Deferred Share Units</i>									
Beaudoin, Pierre	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 506	29.8381	48 684
Coutu, Marcel R.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 550	29.8246	26 796
Desmarais, André	4, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 776	29.8469	74 914
Desmarais, Paul Jr.	4, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 290	29.8454	52 269
Généreux, Claude	5		O	2015-03-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	749	29.7250	749
Graham, Anthony R.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 694	29.8407	59 778
Jackson, John David Allan	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	690	29.8186	7 314
Marcoux, Isabelle	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 501	29.8273	30 521
Orr, Robert Jeffrey	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 405	29.8406	49 395
Plessis-Bélair, Michel	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	269	29.8960	26 148
Rae, John Alain	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	246	29.8960	23 838
Rousseau, Henri-Paul	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	79	29.8960	7 637
Szathmary, Eموke Jolan Erzsebet	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	814	29.8517	38 772
<i>Equity Forward Contract</i>									
Power Corporation of Canada	1		O	2016-03-31	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis	1	29.8960	

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			M	2016-03-31	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	29.8960	30
Options									
Desmarais, André	4, 5		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	339 486	29.7250	5 303 436
Desmarais, Paul Jr.	4, 5		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	339 486	29.7250	5 303 436
Swap sur actions - Position acheteur PCC 2014-05									
Power Corporation of Canada	1		O	2016-03-31	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	29.7800	8
Swap sur actions - Position acheteur PCC 2015-03									
Power Corporation of Canada	1		O	2016-03-31	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	29.7800	4
Swap sur actions - Position acheteur PCC 2015-08									
Power Corporation of Canada	1		O	2016-03-31	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	29.7800	4
Swap sur actions - Position acheteur PCC 2016-03									
Power Corporation of Canada	1		O	2016-03-31	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	29.7800	2
Swap sur actions - Position acheteur PCC1									
Power Corporation of Canada	1		O	2016-03-31	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	29.7800	11
Precious Metals Bullion Trust									
Parts									
Precious Metals Bullion Trust	1		O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	800	9.5300	800
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(800)	9.5300	0
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	700	9.5400	700
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(700)	9.5400	0
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.5400	3 000
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.5400	0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	9.6000	1 300
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(1 300)	9.6000	0
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.5200	3 000
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.5200	0
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	500	9.4400	500
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(500)	9.4400	0
Precision Drilling Corporation									
Deferred Share Units - effective January 1, 2012									
Donovan, William T.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 009		54 302
Gibson, Brian James	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	6 898	5.4900	82 828*
Hagerman, Allen R.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 898		81 013
Hughes, Catherine Jeanne	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 606		63 100
Krablin, Steven Wayne	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 244		21 769
Letwin, Stephen Joseph James	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 009		65 160
Meyers, Kevin Omar	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 009		57 238
Phillips, Robert L.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 009		54 300
Primero Mining Corp.									
Actions ordinaires									
Mallory, William James	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	7 870		17 396
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 344)	2.2700	13 052
Droits Phantom Share Units									
Mallory, William James	5		O	2016-03-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 870)		86 757
Progressive Waste Solutions Ltd.(formerly IESI-BFC Ltd.)									

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Actions ordinaires									
Dillon, John T Computershare	4		O	2016-04-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(642)	40.9640	16 101
Forese, James John Computershare	4		O	2016-04-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(908)	40.9640	21 479
Hughes, Larry Sanford Computershare	4		O	2016-04-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 156)	40.9640	6 922
KEEFER, JEFFREY Computershare	4		O	2016-04-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(642)	40.9640	11 080
Knight, Douglas Computershare	4		O	2016-04-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(624)	40.9640	23 119
Lee, Susan Computershare	4		O	2016-04-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(578)	40.9640	3 645
Milliard, Daniel Computershare	4		O	2016-04-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(624)	40.9640	23 113
Performance Share Units									
MILLER, THOMAS	5		O	2016-03-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 306)	40.7700	
			M	2016-03-28	D	59 - Exercice au comptant	(5 306)	40.7700	13 864
Pio, Domenic Dan	5		O	2016-03-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 426)	40.7700	
			M	2016-03-28	D	59 - Exercice au comptant	(10 426)	40.7700	24 717
Restricted Share Units									
MILLER, THOMAS Computershare	5		O	2016-03-28	I	57 - Exercice de droits de souscription	(2 520)	40.3100	
			M	2016-03-28	I	59 - Exercice au comptant	(2 520)	40.3100	8 855
Pio, Domenic Dan Computershare	5		O	2016-03-28	I	57 - Exercice de droits de souscription	(5 096)	40.3100	
			M	2016-03-28	I	59 - Exercice au comptant	(5 096)	40.3100	74 679
Pulse Seismic Inc.									
Actions ordinaires									
Burnham, Peter James	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 351	2.5400	14 731
Coleman, Neal James	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 915	2.5400	273 942
Corbett, Daphne Elizabeth	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 848	2.5400	63 238
El-Tawil, Karen Elizabeth	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 936	2.5400	4 697
GALE, Brent Donald	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 259	2.5400	220 104
Meier, Trevor Alan	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 924	2.5400	31 949
Pulse Seismic Inc.	1		O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	2.3900	4 000
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	2.3700	5 100
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	2.4000	6 100
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 800	2.3632	9 900
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	2.3470	14 900
Robotti, Robert Edward	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 349	2.5400	26 224
Wicks, Pamela Darlene Elizabeth	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	9 474	2.5400	
			M	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	9 474	2.5400	207 925
Zentner, Clark	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 351	2.5400	48 426
Droits LTIP (PSU) Performance Share Units									
Meier, Trevor Alan	5		O	2016-03-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(13 545)	3.1300	32 742
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 520	2.5400	48 262
Droits LTIP Restricted Share Units (RSU)									
Meier, Trevor Alan	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 924)	2.5400	17 251
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 931	2.5400	24 182
Droits Performance Share Unit									
Coleman, Neal James	5		O	2016-03-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(24 935)	3.1300	33 626

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Wicks, Pamela Darlene Elizabeth	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 273	2.5400	59 899
			O	2016-03-31	D	58 - Expiration de droits de souscription	(21 632)	3.1300	31 043
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	22 828	2.5400	53 871
Droits Restricté Share Unit									
Corbett, Daphne Elizabeth	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 848)	2.5400	7 084
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 672	2.5400	11 756
Droits Restricted Share Unit									
Burnham, Peter James	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 351)	2.5400	6 175
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 069	2.5400	10 244
Coleman, Neal James	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 915)	2.5400	18 449
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 594	2.5400	30 043
Robotti, Robert Edward	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 349)	2.5400	6 177
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 065	2.5400	10 242
Wicks, Pamela Darlene Elizabeth	5		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	9 474	2.5400	
			M	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(9 474)	2.5400	16 939
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 082	2.5400	27 021
Zentner, Clark	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 351)	2.5400	6 176
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 068	2.5400	10 244
Droits Restricted Share Unit (Common Shares)									
El-Tawil, Karen Elizabeth	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 936)	2.5400	6 460
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 680	2.5400	10 140
Droits Restricted Share Units									
GALE, Brent Donald	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 259)	2.5400	6 171
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 064	2.5400	10 235
Quebecor inc.									
<i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie B</i>									
Quebecor inc.	1		O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	33.4094	5 000
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	4 600	32.8640	9 600
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	32.8002	14 600
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	32.8484	19 600
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	33.4990	24 600
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	33.6078	29 600
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	33.9347	34 600
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	34.1504	39 600
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(39 600)		0
Quinsam Captial Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Quinsam Capital Corporation	1		O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	0.0800	30 000
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(30 000)		0
Rainmaker Entertainment Inc.									
<i>Débetures convertibles 8 Unsecured; Conversion: \$0.20; Maturity: 03/2016</i>									
Franklin Resources, Inc.	3		O	2013-04-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2013-04-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	\$ 560 000.00		\$ 560 000.00
		R	O	2014-07-18	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 700 000.00		\$ 1 260 000.00
Droits -3,000 Rights for \$1,000 Principal Amount Debenture									
Franklin Resources, Inc.	3		O	2013-04-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2013-03-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 679 400		1 679 400
		R	O	2013-04-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 679 400)		0
Red Pine Exploration Inc.									
<i>Options</i>									

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
REIT INDEXPLUS Income Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
REIT INDEXPLUS Income Fund	1		O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	500	12.1000	8 688 444
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 900	12.1577	8 692 344
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	9 500	12.0685	8 701 844
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	12.0905	8 703 744
Ressources Algold Itée									
<i>Actions ordinaires</i>									
Grou, Yves	4, 5								
PGL Capital Inc.	PI		O	2016-04-01	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 772 773	0.1000	2 188 333
La Salle, Benoit	4, 5								
PGL Capital Inc.	PI		O	2016-04-01	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 772 773	0.1000	2 188 333
<i>Bons de souscription</i>									
Grou, Yves	4, 5								
PGL Capital Inc.	PI		O	2016-04-01	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 772 773	0.1000	
			M	2016-04-01	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 772 773		3 637 773
La Salle, Benoit	4, 5								
PGL Capital Inc.	PI		O	2016-04-01	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 772 773		3 637 773
vergnol, thierry	7		O	2016-04-01	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 000 000		1 775 000
Ressources Majescor Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Audet, André	4		O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.0400	554 000
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	31 000	0.0400	585 000
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.0400	586 000
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.0400	588 000
			O	2016-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	44 000	0.0489	632 000
Ressources Minières Radisson Inc.									
<i>Actions ordinaires Catégorie A</i>									
Bouchard, Mario	4, 5		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1400	3 243 946
Ressources Teck Limitée									
<i>Deferred Share Units</i>									
Ashar, Mayank Mulraj	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 269	10.1341	55 861
Chee, Felix	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 776	10.1341	33 620
Cockwell, Jack Lynn	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 924	10.1341	49 910
Dottori-Attanasio, Laura Lee	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 776	10.1341	15 530
Dowling, Edward Camp	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 121	10.1341	28 816
Keevil III, Norman	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 973	10.1341	24 495
Keevil, Norman Bell	4, 3		O	1963-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 825	10.1341	1 825
Kubota, Takeshi	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 776	10.1341	33 643
Kuriyama, Takashi	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 776	10.1341	60 325
McVicar, Tracey	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 269	10.1341	17 752
Pickering, Kenneth William	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 776	10.1341	14 524
Seyffert, Warren S. R.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 417	10.1341	72 916

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Snider, Timothy Roy	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 776	10.1341	14 524
Resverlogix Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Sweeney, Michael	5								
Joint with Spouse	PI		O	2016-03-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	0.9875USD	86 100
			O	2016-03-31	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 800)	0.9930USD	80 300
			O	2016-04-04	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 700)	0.9503USD	71 600
			O	2016-04-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(14 200)	0.9472USD	57 400
<i>Options</i>									
Biln, Norma	4		O	2016-04-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-02	D	50 - Attribution d'options	75 000		75 000
Lu, Shawn Shuguang	4		O	2016-04-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-02	D	50 - Attribution d'options	75 000		75 000
Retrocom Real Estate Investment Trust (formerly Retrocom Mid-Market Real Estate Investment Trust)									
<i>Parts</i>									
Wenner, Thomas Matthew	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 088	3.4717	10 425
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST									
<i>Actions privilégiées A</i>									
Gitlin, Jonathan	5		O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(16 000)	25.0000	0
Sonshine, Edward	4, 5								
RRSP	PI		O	2016-03-31	C	38 - Rachat ou annulation	(19 000)	25.0000	0
The Sonshine Family Foundation	PI		O	2016-03-31	C	38 - Rachat ou annulation	(5 700)	25.0000	0
<i>Parts de fiducie</i>									
Davloor, Raghunath	5		O	2016-02-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	80	24.0116	16 588
			O	2016-03-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	77	25.1891	16 665
Joint Account	PI		O	2016-02-05	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	375	24.0116	77 132
			O	2016-03-07	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	359	25.1891	77 491
Devine, Cynthia Jane	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	98		11 439
Gitlin, Jonathan	5		O	2016-02-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	98	24.0116	20 157
			O	2016-03-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	94	25.1891	20 251
Jonathan Gitlin and Stacey Gitlin	PI		O	2016-02-05	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	19	24.0116	3 993
			O	2016-03-07	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	18	25.1891	4 011
Rocky Mountain Dealerships Inc.									
<i>Droits DSU</i>									
Crawford, Cameron Walter	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	19		1 019
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000		2 019
DeJong, William	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	19		1 019
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000		2 019
Hoffman, Dennis J.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	548		28 770
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000		29 770
Mackay, Robert King	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	230		12 017

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000		13 017
Tannas, Scott	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	121		6 366
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000		7 366
Walters, Paul	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	652		34 203
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 500		35 703
Options									
Ganden, Garrett Andrew Wyatt	4, 5		O	2016-03-30	D	52 - Expiration d'options	(20 000)	10.3900	175 000
Liptrot, David	5		O	2016-03-30	D	52 - Expiration d'options	(3 334)	10.3900	45 000
Palmer, Jerald	5		O	2016-03-30	D	52 - Expiration d'options	(1 667)	10.3900	40 000
Rocky Mountain Liquor Inc.									
<i>Débetures convertibles 7.75</i>									
ROCKY MOUNTAIN LIQUOR INC.	1		O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 109 000.00	0.8000	\$ 1 061 000.00
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 8 000.00	0.8000	\$ 1 069 000.00
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 24 000.00	0.8000	\$ 1 093 000.00
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 21 000.00	0.8000	\$ 1 114 000.00
Rogers Communications Inc.									
<i>Deferred Share Units</i>									
Birchall, Charles William David	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	551		53 197
Brooks, Bonnie	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	417		3 513
Clappison, John	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	224		30 313
MacDonald, John A.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	297		12 646
Marcoux, Isabelle	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	402		28 094
Peterson, David Robert	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	459		92 718
Rogers, Loretta A.	4, 6		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	387		80 066
Rogers, Martha	4, 6		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	387		30 632
Sirois, Charles	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	732	48.5086	20 932
			O	2016-04-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	186	50.8800	21 118
Rogers Sugar Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Belkin, Alton Stuart	4, 3		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 299	5.0500	162 208
BERGMAME, Dean	4		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	957	5.0500	34 853
DESBIENS, MICHEL	4		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 894	5.0400	58 137
Heskin, Michael Andrew	7		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	618	5.0500	27 277
Jewell, Donald	7		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	5.0500	91 078
Lafrance, Daniel	5		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	618	5.0500	38 759
Maslechko, William S.	4		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	618	5.0500	23 326
Ross, M. Dallas H.	4		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	728	5.0500	38 269
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	5.0500	38 469
RONA inc.									
<i>Unités d'actions différées / Deferred Share Unit</i>									
Blanchet, Suzanne	4		O	2016-03-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 137	23.6160	34 760
Brunet, Réal	4		O	2016-03-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	56	23.6160	33 087
Chevrier, Robert	4, 5		O	2016-03-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 361	23.6160	112 334
Claus, Eric Albert James	4		O	2016-03-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 027	23.6160	20 190
Dorval, T Bernard	4		O	2016-03-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 263	23.6160	24 661
Dufresne, Guy	4		O	2016-03-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 299	23.6160	24 501
Halde, Jean-Rene	4		O	2016-03-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 220	23.6160	6 117

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Porteur inscrit									
Martin, Denise	4		O	2016-03-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 036	23.6160	12 625
Pantelidis, James	4		O	2016-03-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	96	23.6160	56 895
Paré, Robert	4		O	2016-03-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 336	23.6160	74 635
Richardson, Steven P.	4		O	2016-03-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 262	23.6160	21 532
Royal Nickel Corporation									
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Goudie, Peter James	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	65 445		277 918
Hand, Scott McKee	4, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	163 612		652 024
Jones, Peter Clark	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	71 989		291 834
Marzoli, Frank	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	52 356		220 460
Masson, Gilles	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	71 989		303 999
McInnes, Donald Arthur	4		O	2016-03-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	52 356	0.1910	271 830*
Sandvine Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Donnelly, Tom	5								
The Tom Donnelly Trust	PI		O	2016-04-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	2.7900	2 266 930
Sandvine Corporation	1	R	O	2015-08-14	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.1340	25 000
			O	2015-08-14	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.1340	0
		R	O	2015-08-17	D	38 - Rachat ou annulation	7 300	3.1332	7 300
			O	2015-08-17	D	38 - Rachat ou annulation	(7 300)	3.1332	0
		R	O	2015-08-20	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.1040	25 000
			O	2015-08-20	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.1040	0
		R	O	2015-08-21	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.0222	25 000
			O	2015-08-21	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.0222	0
		R	O	2015-08-24	D	38 - Rachat ou annulation	29 500	2.8822	29 500
			O	2015-08-24	D	38 - Rachat ou annulation	(29 500)	2.8822	0
		R	O	2015-08-25	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.0860	25 000
			O	2015-08-25	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.0860	0
		R	O	2015-08-26	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.0340	25 000
			O	2015-08-26	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.0340	0
		R	O	2015-09-01	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.1120	25 000
			O	2015-09-01	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.1120	0
		R	O	2015-09-02	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.0728	25 000
			O	2015-09-02	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.0728	0
		R	O	2015-09-03	D	38 - Rachat ou annulation	16 000	3.0256	16 000
			O	2015-09-03	D	38 - Rachat ou annulation	(16 000)	3.0256	0
		R	O	2015-09-04	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.0523	25 000
			O	2015-09-04	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.0523	0
		R	O	2015-09-08	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.0040	25 000
			O	2015-09-08	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.0040	0
		R	O	2015-09-09	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.6246	50 000
			O	2015-09-09	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.6246	0
		R	O	2015-09-10	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.5602	50 000
			O	2015-09-10	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.5602	0
		R	O	2015-09-11	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.5044	50 000
			O	2015-09-11	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.5044	0
		R	O	2015-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.4194	50 000
			O	2015-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.4194	0
		R	O	2015-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.4261	50 000
			O	2015-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.4261	0
		R	O	2015-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.4357	50 000
			O	2015-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.4357	0

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
	R	O	O	2015-09-17	D	38 - Rachat ou annulation	39 500	2.4017	39 500
			O	2015-09-17	D	38 - Rachat ou annulation	(39 500)	2.4017	0
	R	O	O	2015-09-18	D	38 - Rachat ou annulation	49 200	2.3949	49 200
			O	2015-09-18	D	38 - Rachat ou annulation	(49 200)	2.3949	0
	R	O	O	2015-09-21	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.3532	50 000
			O	2015-09-21	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.3532	0
	R	O	O	2015-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.3320	50 000
			O	2015-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.3320	0
	R	O	O	2015-09-23	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.3233	50 000
			O	2015-09-23	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.3233	0
	R	O	O	2015-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.3442	50 000
			O	2015-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.3442	0
	R	O	O	2015-09-25	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.3976	50 000
			O	2015-09-25	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.3976	0
	R	O	O	2015-09-28	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.3440	50 000
			O	2015-09-28	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.3440	0
	R	O	O	2015-09-29	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.3110	50 000
			O	2015-09-29	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.3110	0
	R	O	O	2015-09-30	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.3011	50 000
			O	2015-09-30	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.3011	0
	R	O	O	2015-10-01	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.3800	50 000
			O	2015-10-01	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.3800	0
	R	O	O	2015-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	45 500	2.3779	45 500
			O	2015-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	(45 500)	2.3779	0
	R	O	O	2015-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.4228	50 000
			O	2015-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.4228	0
	R	O	O	2015-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.4492	50 000
			O	2015-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.4492	0
	R	O	O	2015-10-07	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.4593	50 000
			O	2015-10-07	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.4593	0
	R	O	O	2015-10-08	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.4638	50 000
			O	2015-10-08	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.4638	0
	R	O	O	2015-10-09	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.5128	50 000
			O	2015-10-09	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.5128	0
	R	O	O	2015-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.5022	50 000
			O	2015-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.5022	0
	R	O	O	2015-10-14	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.5438	50 000
			O	2015-10-14	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.5438	0
	R	O	O	2015-10-15	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.5071	50 000
			O	2015-10-15	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.5071	0
	R	O	O	2015-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.4805	50 000
			O	2015-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.4805	0
	R	O	O	2015-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.4305	50 000
			O	2015-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.4305	0
	R	O	O	2015-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.4570	50 000
			O	2015-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.4570	0
	R	O	O	2015-10-21	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.4894	50 000
			O	2015-10-21	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.4894	0
	R	O	O	2015-10-22	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.5696	50 000
			O	2015-10-22	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.5696	0
	R	O	O	2015-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.6003	50 000
			O	2015-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.6003	0

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
	R	O	O	2015-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	38 500	2.6582	38 500
			O	2015-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	(38 500)	2.6582	0
	R	O	O	2015-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.7230	50 000
			O	2015-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.7230	0
	R	O	O	2015-10-28	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.7594	50 000
			O	2015-10-28	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.7594	0
	R	O	O	2015-10-29	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.7298	50 000
			O	2015-10-29	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.7298	0
	R	O	O	2015-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	45 400	2.7133	45 400
			O	2015-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	(45 400)	2.7133	0
	R	O	O	2015-11-02	D	38 - Rachat ou annulation	45 000	2.7182	45 000
			O	2015-11-02	D	38 - Rachat ou annulation	(45 000)	2.7182	0
	R	O	O	2015-11-03	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.7954	50 000
			O	2015-11-03	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.7954	0
	R	O	O	2015-11-04	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.7966	50 000
			O	2015-11-04	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.7966	0
	R	O	O	2015-11-05	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.7730	50 000
			O	2015-11-05	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.7730	0
	R	O	O	2015-11-06	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.7851	50 000
			O	2015-11-06	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.7851	0
	R	O	O	2015-11-09	D	38 - Rachat ou annulation	42 000	2.7279	42 000
			O	2015-11-09	D	38 - Rachat ou annulation	(42 000)	2.7279	0
	R	O	O	2015-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.5970	50 000
			O	2015-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.5970	0
	R	O	O	2015-11-11	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.4217	50 000
			O	2015-11-11	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.4217	0
	R	O	O	2015-11-12	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.3230	50 000
			O	2015-11-12	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.3230	0
	R	O	O	2015-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.3786	50 000
			O	2015-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.3786	0
	R	O	O	2015-11-16	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.6067	50 000
			O	2015-11-16	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.6067	0
	R	O	O	2015-11-17	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.5959	50 000
			O	2015-11-17	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.5959	0
	R	O	O	2015-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.5900	50 000
			O	2015-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.5900	0
	R	O	O	2015-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.6719	50 000
			O	2015-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.6719	0
	R	O	O	2015-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.7676	50 000
			O	2015-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.7676	0
	R	O	O	2015-11-23	D	38 - Rachat ou annulation	44 400	2.7335	44 400
			O	2015-11-23	D	38 - Rachat ou annulation	(44 400)	2.7335	0
	R	O	O	2015-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.7277	50 000
			O	2015-11-24	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.7277	0
	R	O	O	2015-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	41 100	2.7313	41 100
			O	2015-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	(41 100)	2.7313	0
	R	O	O	2015-11-26	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.7364	50 000
			O	2015-11-26	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.7364	0
	R	O	O	2015-11-27	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.7782	50 000
			O	2015-11-27	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.7782	0
	R	O	O	2015-11-30	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.8286	50 000
			O	2015-11-30	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.8286	0

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
	R	O	O	2015-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	44 000	2.8231	44 000
			O	2015-12-01	D	38 - Rachat ou annulation	(44 000)	2.8231	0
	R	O	O	2015-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.0328	25 000
			O	2015-12-02	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.0328	0
	R	O	O	2015-12-03	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.0230	25 000
			O	2015-12-03	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.0230	0
	R	O	O	2015-12-04	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.0810	25 000
			O	2015-12-04	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.0810	0
	R	O	O	2015-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.0118	25 000
			O	2015-12-07	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.0118	0
	R	O	O	2015-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	33 600	2.9554	33 600
			O	2015-12-08	D	38 - Rachat ou annulation	(33 600)	2.9554	0
	R	O	O	2015-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.8633	50 000
			O	2015-12-09	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.8633	0
	R	O	O	2015-12-10	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.2120	25 000
			O	2015-12-10	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.2120	0
	R	O	O	2015-12-11	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.1774	25 000
			O	2015-12-11	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.1774	0
	R	O	O	2015-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.1922	25 000
			O	2015-12-14	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.1922	0
	R	O	O	2015-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.2650	25 000
			O	2015-12-15	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.2650	0
	R	O	O	2015-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.2948	25 000
			O	2015-12-16	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.2948	0
	R	O	O	2015-12-17	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.4062	25 000
			O	2015-12-17	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.4062	0
	R	O	O	2015-12-18	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.3864	25 000
			O	2015-12-18	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.3864	0
	R	O	O	2015-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.4839	25 000
			O	2015-12-21	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.4839	0
	R	O	O	2015-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.4998	25 000
			O	2015-12-23	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.4998	0
	R	O	O	2015-12-24	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.4550	25 000
			O	2015-12-24	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.4550	0
	R	O	O	2015-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	15 200	3.4897	15 200
			O	2015-12-30	D	38 - Rachat ou annulation	(15 200)	3.4897	0
	R	O	O	2016-01-04	D	38 - Rachat ou annulation	3 500	3.4900	3 500
			O	2016-01-04	D	38 - Rachat ou annulation	(3 500)	3.4900	0
	R	O	O	2016-01-05	D	38 - Rachat ou annulation	18 000	3.4078	18 000
			O	2016-01-05	D	38 - Rachat ou annulation	(18 000)	3.4078	0
	R	O	O	2016-01-06	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.2570	25 000
			O	2016-01-06	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.2570	0
	R	O	O	2016-01-07	D	38 - Rachat ou annulation	21 500	3.2914	21 500
			O	2016-01-07	D	38 - Rachat ou annulation	(21 500)	3.2914	0
	R	O	O	2016-01-08	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.3962	25 000
			O	2016-01-08	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.3962	0
	R	O	O	2016-01-11	D	38 - Rachat ou annulation	23 700	3.3962	23 700
			O	2016-01-11	D	38 - Rachat ou annulation	(23 700)	3.3631	0
	R	O	O	2016-01-12	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.4028	25 000
			O	2016-01-12	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.4028	0
	R	O	O	2016-01-13	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.3848	25 000
			O	2016-01-13	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.3848	0

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
		R	O	2016-01-14	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.3677	25 000
			O	2016-01-14	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.3677	0
		R	O	2016-01-15	D	38 - Rachat ou annulation	22 300	3.3458	22 300
			O	2016-01-15	D	38 - Rachat ou annulation	(22 300)	3.3458	0
		R	O	2016-01-18	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.2686	25 000
			O	2016-01-18	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.2686	0
		R	O	2016-01-19	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.3484	25 000
			O	2016-01-19	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.3484	0
		R	O	2016-01-20	D	38 - Rachat ou annulation	18 000	3.3017	18 000
			O	2016-01-20	D	38 - Rachat ou annulation	(18 000)	3.3017	0
		R	O	2016-01-21	D	38 - Rachat ou annulation	21 500	3.4392	21 500
			O	2016-01-21	D	38 - Rachat ou annulation	(21 500)	3.4392	0
		R	O	2016-01-22	D	38 - Rachat ou annulation	16 300	3.4474	16 300
			O	2016-01-22	D	38 - Rachat ou annulation	(16 300)	3.4474	0
		R	O	2016-01-25	D	38 - Rachat ou annulation	19 900	3.4560	19 900
			O	2016-01-25	D	38 - Rachat ou annulation	(19 900)	3.4560	0
		R	O	2016-01-28	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.4956	25 000
			O	2016-01-28	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.4956	0
		R	O	2016-01-29	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.4662	25 000
			O	2016-01-29	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.4662	0
		R	O	2016-02-01	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.4752	25 000
			O	2016-02-01	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.4752	0
		R	O	2016-02-02	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.4350	25 000
			O	2016-02-02	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.4350	0
		R	O	2016-02-03	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.4282	25 000
			O	2016-02-03	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.4282	0
		R	O	2016-02-04	D	38 - Rachat ou annulation	4 200	3.4757	4 200
			O	2016-02-04	D	38 - Rachat ou annulation	(4 200)	3.4757	0
		R	O	2016-02-05	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.4540	25 000
			O	2016-02-05	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.4540	0
		R	O	2016-02-08	D	38 - Rachat ou annulation	19 000	3.1789	19 000
			O	2016-02-08	D	38 - Rachat ou annulation	(19 000)	3.1789	0
		R	O	2016-02-09	D	38 - Rachat ou annulation	21 000	3.1419	21 000
			O	2016-02-09	D	38 - Rachat ou annulation	(21 000)	3.1419	0
		R	O	2016-02-10	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.2182	25 000
			O	2016-02-10	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.2182	0
		R	O	2016-02-11	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.0096	25 000
			O	2016-02-11	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.0096	0
		R	O	2016-02-12	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.0228	25 000
			O	2016-02-12	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.0228	0
		R	O	2016-02-16	D	38 - Rachat ou annulation	13 000	3.0362	13 000
			O	2016-02-16	D	38 - Rachat ou annulation	(13 000)	3.0362	0
		R	O	2016-02-17	D	38 - Rachat ou annulation	18 600	3.1345	18 600
			O	2016-02-17	D	38 - Rachat ou annulation	(18 600)	3.1345	0
		R	O	2016-02-18	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	3.1315	20 000
			O	2016-02-18	D	38 - Rachat ou annulation	(20 000)	3.1315	0
		R	O	2016-02-19	D	38 - Rachat ou annulation	26 000	2.9112	26 000
			O	2016-02-19	D	38 - Rachat ou annulation	(26 000)	2.9112	0
		R	O	2016-02-22	D	38 - Rachat ou annulation	25 400	2.9853	25 400
			O	2016-02-22	D	38 - Rachat ou annulation	(25 400)	2.9853	0
		R	O	2016-02-23	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.9764	50 000
			O	2016-02-23	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.9764	0

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
		R	O	2016-02-24	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.9277	50 000
			O	2016-02-24	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.9277	0
		R	O	2016-02-25	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	2.9448	50 000
			O	2016-02-25	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)	2.9448	0
		R	O	2016-02-26	D	38 - Rachat ou annulation	21 100	3.0129	21 100
			O	2016-02-26	D	38 - Rachat ou annulation	(21 100)	3.0129	0
		R	O	2016-02-29	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	3.0069	25 000
			O	2016-02-29	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	3.0069	0
Saputo Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Saputo inc.	1		O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(633 333)		0
<i>Options</i>									
Brockman, Terry	7, 5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	109 903		894 184
Canuto, Gianfranco	7		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	26 039		102 080
Carrière, Louis-Philippe	7, 5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	137 379		553 504
Colizza, Carl	5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	78 502		
			M	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	78 502		239 176
Corney, Paul	7, 5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	90 278		236 589
Dello Sbarba, Dino	5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	160 930		750 914
Edwards, Robert L.	7		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	13 986		59 200
Palombaro, Gabriel	5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	26 357		105 623
Rivard, Richard	5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	34 360		87 976
Rothstein, David	7		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	15 887		50 045
St-Jean, Louise	5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	27 212		111 621
Therrien, Maxime	5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	45 290		180 527
Turcotte, Patrick	5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	12 681		48 923
Viger, Isabelle	5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	42 705		162 378
Wagner, Gaétane	5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	98 913		333 185
<i>Unités d'actions de performance / Performance Share Units</i>									
Brockman, Terry	7, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 908	41.4000	71 774
Canuto, Gianfranco	7		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 775	41.4000	6 687
Carrière, Louis-Philippe	7, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 135	41.4000	87 130
Colizza, Carl	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 077	41.4000	27 988
Corney, Paul	7, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 889	41.4000	44 636
Dello Sbarba, Dino	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 758	41.4000	103 022
Edwards, Robert L.	7		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	932	41.4000	3 922
Palombaro, Gabriel	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 797	41.4000	7 365
Rivard, Richard	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 343	41.4000	8 087
Rothstein, David	7		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 059	41.4000	2 276
St-Jean, Louise	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 855	41.4000	7 525
Therrien, Maxime	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 623	41.4000	12 102
Turcotte, Patrick	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	845	41.4000	1 757
Viger, Isabelle	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 416	41.4000	11 769
Wagner, Gaétane	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 217	41.4000	58 046
Savanna Energy Services Corp.									
<i>Deferred Share Units (Directors) (cash based only)</i>									
Cosby, Stella	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 232	1.3500	117 518
Hooks, John Michael	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 769	1.3500	280 129
SAUNDERS, JAMES MACLEO	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 379	1.3500	325 423
Seven Generations Energy Ltd.									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
Rakhit, Kaushik	4		O	2016-04-01	D	51 - Exercice d'options	71 000	2.5000	391 000

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(71 000)	19.5098	320 000
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	29 000	2.5000	349 000
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(29 000)	19.6403	320 000
Droits Deferred Share Units									
Brown, Kevin Jack	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 319		8 676
Canada Pension Plan Investment Board	3								
Avik Dey	PI		O	2016-03-31	I	56 - Attribution de droits de souscription	1 319		3 174
Hohm, Dale Jonathan	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 319		8 676
Jespersen, Kent	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	660		4 337
Kanovsky, Michael Manuel	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 319	18.9500	8 676
McAdam, William	4	R	O	2015-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 005		5 502
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 319		8 676
Rakhit, Kaushik	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 319		8 676
van Steenberg, Jeff	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 319		8 676
Options Pre-IPO									
Rakhit, Kaushik	4		O	2016-04-01	D	51 - Exercice d'options	(71 000)	2.5000	245 856
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	(29 000)	2.5000	216 856
SHAW COMMUNICATIONS INC.									
<i>Actions sans droit de vote Class "B"</i>									
Culmone, Vito	5								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2015-06-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	907	26.7100	907
English, Trevor	5								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 203	27.2600	15 013
Johnson, Peter	5								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	399	26.6100	8 649
Kucharski, Chris	5								
ESPP	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 757	27.5900	3 257
Little, James	5								
ESPP	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 018	26.7600	1 021
McKenzie, Ronald E.	5								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 189	27.5600	2 493
MEHR, JEFFREY	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6 605	26.5500	12 925
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 997	27.4100	31 386
Pew, Paul Kenneth	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	26 363	26.5500	51 596
Reynolds, John Edward Paul	5								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	953	27.5100	4 182
Robert, Arnaud	5								
ESPP	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	565	29.0200	772
Royer, Jeffrey	4								
RRSP - Julia Conway	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	81 708	27.1300	1 850 870

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Shaw, Bradley	4, 5		O	2015-12-31	D	d'actionnariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	392	26.5014	3 125
ESPP - Employee Share Purchase Plan	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6 076	27.6200	12 846
Hannah Michele Shaw	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	486	26.5438	1 312
Logan James Shaw	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	486	26.5438	1 312
Michelle Shaw	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19	26.7542	52
Phelan Bradley Shaw	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	486	26.5438	1 312
Sierra Marie Shaw	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	486	26.5438	1 312
Shaw, Jim	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6	30.3140	2 547
Carly Mader	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3	31.2088	513
Katelyn Mader	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3	31.2088	513
Kennedy Rae Shaw	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	64	29.0136	261
Montgomery Mader	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3	31.2088	513
Parker James Shaw	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	68	29.0043	894
Shaw, JR	4, 5, 3		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	70 901	26.1475	1 847 488
Carol M. Shaw	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 102	26.5272	45 075
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 883	27.0400	106 077
Heather Shaw	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	681	26.5402	191 545
James Cole Emanuel Shaw-Antonio	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	576	26.5318	3 419
Keeley Jae Shaw-Antonio	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	576	26.5318	3 419
MacKenzie Taylor Mantler	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	531	26.4931	2 336
Madison Carol Mantler	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	296	27.2991	2 101
Montana Marie Shaw-Antonio	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	576	26.5318	3 419
Shaw, Julie	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	617	26.5346	11 919
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 110	27.4400	11 799
Stakic, Zoran	5								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 540	27.3700	17 941

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Stuart, Ellamarja Elizabeth	5								
ESPP	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 414	27.3800	9 756
Williams, Barbara Lynne									
Employee Share Purchase Plan	5								
	PI		O	2014-06-02	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 311	27.4500	2 311
Directors' Deferred Share Units (DDSU)									
Green, Richard R.	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	494	19.4500USD	48 798
Keating, Gregory John	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	487	25.0100	49 216
Pew, Paul Kenneth	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	807	25.2000	75 131
Vogel, Carl E.	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	419	18.4800USD	23 433
Weatherill, Sheila Christine	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	397	25.2000	41 747
Shopify Inc.									
Actions à droit de vote multiple Class B Multiple Voting Shares									
Miller, Craig Stuart	5		O	2016-04-01	D	51 - Exercice d'options	14 001	0.1520USD	64 001
			O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	(14 001)		50 000
Actions à droit de vote subalterne Class A Subordinate Voting Shares									
Finkelstein, Harley Michael	5								
2480447 Ontario Inc.	PI		O	2016-03-28	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(11 000)	27.5163USD	20 130
Lutke, Tobias Albin	4, 5								
Tobias Lutke Family Trust	PI		O	2016-03-28	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(13 500)	27.5125USD	160 000
Miller, Craig Stuart	5		O	2016-04-01	D	36 - Conversion ou échange	14 001		14 001
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(14 001)	27.7108USD	0
Phillips, John	4								
Klister Credit Corp.	PI		O	2016-04-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(50 000)	27.9373USD	550 000
Options									
Miller, Craig Stuart	5		O	2016-04-01	D	51 - Exercice d'options	(14 001)	0.1520USD	839 245
Sienna Senior Living Inc. (formerly Leisureworld Senior Care Corporation)									
Deferred Share Units									
Chiesa, Dino	4, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 652		117 497
Graham, Janet	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 051		23 791
Jourdain Coleman, Paula	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	751		7 702
MacDonald, Jack C.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	976		17 927
McLaughlin, John Gordon	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	751		34 749
Silver Standard Resources Inc.									
Deferred Share Unit									
Anglin, Mike Arthur E.	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 814	7.2700	92 437
Herrero, Gustavo Adolfo	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 986	7.2700	64 208
Park, Beverlee Faye	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 642	7.2700	35 134
Paterson, Richard	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 158	7.2700	96 916
Reid, Steven Paul	4		O	2015-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 413	7.9300	

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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>									
			M	2015-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 547	7.9300	36 250
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 869	7.2700	47 296
TOMSETT, PETER WILLIAM	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 597	7.2700	167 689
SILVERCORP METALS INC.									
<i>Actions ordinaires without par value</i>									
Liu, Derek Zhihua	5		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(14 900)	1.9500	0
Slate Office REIT									
<i>Parts de fiducie</i>									
Dube, Georges	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	25	7.1600	3 525
Duke, Nora	4		O	2015-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	7.1600	12
Mawani, Al	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	67	7.1600	9 867
O'Bryan, John Charles	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	69	7.1600	11 269
Samuel, Gary	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	67	7.1600	52 067
Spackman, Pamela Jean	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	74	7.1600	18 074
Slate Retail REIT									
<i>Parts de fiducie Class U Units</i>									
Altman, Samuel	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	366	10.1800USD	388
Bastable, Colum Patrick	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	206	10.1800USD	3 615
Flatley, Patrick William	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	367	10.1800USD	387
Rowe, Lisa	5								
Jeremy Rowe	PI		O	2014-04-22	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-04	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 100	13.8500	1 100
Tesche, Peter Lloyd	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	219	10.1800USD	230
Smart Real Estate Investment Trust (formerly, Calloway REIT)									
<i>Class B Series 1 Limited Partnership IV Units</i>									
Goldhar, Mitchell	3								
Penguin Properties Inc.	PI		O	2016-03-30	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	6 771	32.5400	6 771
			O	2016-03-30	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(6 771)	32.5400	0
The Penguin - CWT Partnership	PI		O	2016-03-30	I	90 - Changements relatifs à la propriété	6 771	32.5400	2 819 411
<i>Class B Series 1 Oshawa Taunton Limited Partnership Units</i>									
Goldhar, Mitchell	3								
Penguin Properties Inc.	PI		O	2003-10-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	41 670	32.5400	41 670
			O	2016-03-30	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(41 670)	32.5400	0
The Penguin - CWT Partnership	PI		O	2016-03-30	I	90 - Changements relatifs à la propriété	41 670	32.5400	347 435
<i>Class C Series 1 Limited Partnership IV Units</i>									
Goldhar, Mitchell	3								
Penguin Properties Inc.	PI		O	2016-03-30	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(7 677)	28.7000	415 669
The Penguin - CWT Partnership	PI		O	2003-10-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<i>Class C Series 1 Oshawa Taunton Limited Partnership Units</i>									
Goldhar, Mitchell	3								

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Penguin Properties Inc. <i>Class C Series 4Units</i>	PI		O	2016-03-30	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(47 246)	28.7000	182 754
Goldhar, Mitchell SmartCentres Realty Inc.	3 PI		O	2016-03-30	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(4 789)	21.6000	680 710
			O	2016-03-30	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(1 590)	21.5900	679 120
Deferred Units									
Young, Michael D'Arcy <i>Parts de société en commandite Class B Series 4 Units</i>	4		O	2016-03-30	D	59 - Exercice au comptant	(25 000)		24 508
Goldhar, Mitchell SmartCentres Realty Inc.	3 PI		O	2016-03-30	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	3 179	32.5400	3 179
			O	2016-03-30	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(3 179)	32.5400	0
The Smartcentres Realty - CWT Partnership	PI		O	2016-03-30	I	90 - Changements relatifs à la propriété	3 179	32.5400	647 934
Special Voting Units									
Goldhar, Mitchell Penguin Properties Inc.	3 PI		O	2016-03-30	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	6 771	32.5400	6 771
			O	2016-03-30	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(6 771)	32.5400	0
			O	2016-03-30	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	41 670	32.5400	41 670
			O	2016-03-30	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(41 670)	32.5400	0
SmartCentres Realty Inc.	PI		O	2016-03-30	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	3 179	32.5400	10 095
			O	2016-03-30	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(3 179)	32.5400	6 916
The Penguin - CWT Partnership	PI		O	2016-03-30	I	90 - Changements relatifs à la propriété	6 771	32.5400	4 306 769
			O	2016-03-30	I	90 - Changements relatifs à la propriété	41 670	32.5400	4 348 439
The Smartcentres Realty - CWT Partnership	PI		O	2016-03-30	I	90 - Changements relatifs à la propriété	3 179	32.5400	7 409 681
Societe Aurifere Barrick									
Droits Deferred Share Units (cash settled)									
Birchall, Charles William David	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 647	13.7100USD	25 617
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	32	13.6700USD	25 649
Cisneros, Gustavo Alfredo	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 647	13.7100USD	91 951
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	129	13.6700USD	92 080
Evans, John Michael	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 647	13.7100USD	34 348
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	45	13.6700USD	34 393
Greenspun, Brian Lee	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 735	13.7100USD	25 760
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	34	13.6700USD	25 794
Harvey, Joseph Brett	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 647	13.7100USD	64 596
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	89	13.6700USD	64 685
Lockhart, Nancy	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 647	13.7100USD	37 349
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	49	13.6700USD	37 398
Moyo, Dambisa	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 735	13.7100USD	38 804
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	53	13.6700USD	38 857
Munk, Anthony	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 647	13.7100USD	80 386
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	112	13.6700USD	80 498
Prichard, John Robert Stobo	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 647	13.7100USD	5 737
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3	13.6700USD	5 740

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Shapiro, Steven J.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 647	13.7100USD	60 590
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	83	13.6700USD	60 673
Thornton, John Lawson	4, 5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2	13.6700USD	1 130
Thrasher, Ernie Leo	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 647	13.7100USD	37 349
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	49	13.6700USD	37 398
Société DH (Anciennement Société Davis + Henderson)									
<i>Actions ordinaires</i>									
Schmid, Gerrard Bruce	7		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16	31.0490	37 071
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	38.8860	37 083
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	38.3570	37 095
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	115	31.0490	37 210
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	91	38.8860	37 301
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	91	38.3570	37 392
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	233	31.0490	37 625
			O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	187	38.3570	37 812
Société financière IGM Inc.									
<i>Deferred Share Units</i>									
Bibeau, Marc A.	4		O	2015-12-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	309	35.9100	20 033
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	864	38.5000	21 680
Carney, Jeffrey	4		O	2015-12-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	87	35.9100	5 614
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	759	38.5000	7 143
Coutu, Marcel R.	4		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	39	35.9100	3 392
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	850	38.5000	4 242
Desmarais, André	4, 6		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	714	38.5000	50 822
			O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	762	35.9100	50 108
Desmarais, Olivier	7		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	42	35.9100	3 192
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	456	38.5000	3 648
Desmarais, Paul III	7		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	46	35.9100	3 436
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	434	38.5000	3 870
Desmarais, Paul Jr.	4		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	375	35.9100	24 643
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	425	38.5000	25 068
Généreux, Claude	4		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7	35.9100	681
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	243	38.5000	924

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Hodgson, Sharon	4		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7	35.9100	993
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	456	38.5000	1 449
Johnson, Daniel	2		O	2015-12-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	186	35.9100	12 065
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	244	38.5000	12 571
McCallum, John S.	4		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	522	35.9100	34 581
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	734	38.5000	35 315
Orr, Robert Jeffrey	4, 6		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	998	35.9000	
			M	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	998	35.9100	66 385
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 643	38.5000	68 028
Parisien, Jacques	4		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	60	35.9100	4 774
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	819	38.5000	5 593
Plessis-Bélaïr, Michel	4		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	175	35.9100	11 352
Rousseau, Henri-Paul	4, 6		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	109	35.9100	7 320
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	244	38.5000	7 564
Sherk, Susan Bradley	4		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	191	35.9100	12 613
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	243	38.5000	12 856
Taylor, Murray John	4, 5		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	396	35.9100	25 927
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	244	38.5000	26 171
Tretiak, Gregory Dennis	4, 6		O	2016-01-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	48	35.9100	3 404
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	244	38.5000	3 648
Société Financière Manuvie									
<i>Deferred Share Units</i>									
Caron, Joseph Peter	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	1 323	18.4500	30 860
Cassaday, John M.	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	2 144	18.4500	134 745
Dabarno, Susan Fay	4		O	2013-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	582	18.4500	582
DeWolfe, Richard B.	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	3 564	18.4500	119 866
Fraser, Sheila Sarah Margaret	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	1 323	18.4500	38 739
Helms, Luther Sherman	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	1 826	18.4500	72 430
Hsieh, Tsun-Yan	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	3 599	18.4500	49 945
Jenkins, P. Thomas	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	3 705	18.4500	14 301
Kimmet, Pamela O'Brien	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	441	18.4500	441
Lindsay, Donald Richard	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	1 729	18.4500	40 000
Palmer, John Ralph Vernon	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	2 170	18.4500	63 498
Prieur, Claude. James	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	3 811	18.4500	37 768
Rosen, Andrea Sarah	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	3 582	18.4500	57 760
Webster, Lesley Daniels	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	2 646	18.4500	28 720
Société minière Aurvista									
<i>Actions ordinaires</i>									
KING, GEORGE EDMUND	4, 6		O	2016-03-29	D	36 - Conversion ou échange	333 241	0.0300	
			M	2016-03-29	D	36 - Conversion ou échange	333 241	0.0300	1 185 593

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
SouthGobi Resources Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Turquoise Hill Resources Ltd.	3		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(375 000)	0.2488	45 003 718
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(372 950)	0.2525	44 630 768
			O	2016-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(186 100)	0.2307	44 444 668
			O	2016-04-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(375 000)	0.2332	44 069 668
Spectra Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Malion, Andrew	4, 5		O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(43 000)	0.0350	4 728 966
Spin Master Corp.									
<i>Deferred Share Units</i>									
Cassaday, John	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 259	22.5500	12 271
Cohen, Jeffrey	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	450	22.5500	3 450
Howell, Dina	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 798	22.5500	8 611
Tappin, Todd	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 007	22.5500	7 199
Winograd, Charles	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 798	22.5500	7 795
<i>Options</i>									
Beardall, Chris	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	12 976	22.9400	12 976
Beder, Adam	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	9 732	22.9400	9 732
Gadbois, Benoit	4, 5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	92 685	22.9400	92 685
Harary, Ronnen	4, 5, 3		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	48 660	22.9400	48 660
Harris, Chris	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	10 381	22.9400	10 381
Hess, William	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	25 278	22.9400	25 278
Rabie, Anton	4, 5, 3		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	48 660	22.9400	48 660
Segal, Mark	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	33 738	22.9400	33 738
Varadi, Ben	4, 2, 3		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	48 660	22.9400	48 660
Zwiers, Nancy Ann	5		O	2016-03-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	15 378	22.9400	15 378
<i>Performance Share Units</i>									
Beardall, Chris	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 390	22.9400	8 789
Beder, Adam	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 293	22.9400	6 592
Gadbois, Benoit	4, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	31 356	22.9400	63 017
Harary, Ronnen	4, 5, 3		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 462	22.9400	32 956
Harris, Chris	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 512	22.9400	7 031
Hess, William	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 552	22.9400	17 187
Rabie, Anton	4, 5, 3		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 462	22.9400	32 956
Segal, Mark	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 414	22.9400	22 850
Varadi, Ben	4, 2, 3		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 462	22.9400	32 956
Yuen, Chi Wah	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 982	22.9400	4 527
Zwiers, Nancy Ann	5		O	2016-03-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 203	22.9400	5 203
<i>Restricted Share Units</i>									
Hess, William	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	56 613	22.9400	56 613
Yuen, Chi Wah	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 982	22.9400	4 527
Sprott Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Fox, James Robert	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	136 987	2.1900	1 576 527
George, Whitney	7		O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	1.7988USD	7 341 000
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	1.7985USD	7 361 000
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	1.8059USD	7 381 000

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Stakeholder Gold Corp.									
<i>Options</i>									
Grosdanis, James John	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	43 836	2.1900	141 002
Grosskopf, Peter	4, 6, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	68 494	2.1900	218 475
Hibbert, Kevin Lloyd	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	66 211	2.1900	84 925
		R	O	2016-03-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 691)	2.4400	18 714
McTaggart, Kirstin	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	63 927	2.1900	162 388
Nagra, Narinder	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	43 836	2.1900	261 264
Wilson, John Noble George	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	194 064	2.1900	446 490
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	47 393	3.0100	493 883
Stantec Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ammerman, Douglas Keith	4		O	2016-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	393	32.4500	16 820
Etter, Delores Maria	4		O	2016-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	393	32.4500	8 130
Franceschini, Anthony P.	4		O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	383	32.5000	301 593
Hartman, Susan Elaine	4		O	2016-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	384	32.4500	10 111
Ruste, Ivor Melvin	4		O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	341	32.5000	6 651
Starlight U.S. Multi-Family (No. 2) Core Fund									
<i>Parts Class A Unit</i>									
Starlight U.S. Multi-Family (No. 2) Core Fund	1		O	2016-03-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	200	14.0000	200
			O	2016-03-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	800	14.0000	1 000
			O	2016-03-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	300	14.0000	1 300
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(1 300)		0
Starlight U.S. Multi-Family (No. 3) Core Fund									
<i>Parts Class A Unit</i>									
Starlight U.S. Multi-Family (No. 3) Core Fund	1		O	2016-03-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 000	10.5000	1 000
			O	2016-03-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	600	10.5000	1 600
			O	2016-03-11	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	400	10.5000	2 000
			O	2016-03-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 000	10.5000	3 000
			O	2016-03-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 000	10.5500	4 000
			O	2016-03-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 000	10.2100	5 000
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)		0
Starlight U.S. Multi-Family (No. 4) Core Fund									
<i>Parts Class A</i>									
Starlight U.S. Multi-Family (No. 4) Core Fund	1		O	2016-03-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	200	10.2500	1 200
			O	2016-03-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	800	10.4500	2 000
			O	2016-03-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 000	10.5000	3 000

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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	2016-03-31	D	d'actionnariat 38 - Rachat ou annulation	(3 000)		0
Stornoway Diamond Corporation									
<i>Options</i>									
Scherkus, Ebe	4		O	2016-04-01	D	52 - Expiration d'options	(25 000)	2.5000	795 000
Street Capital Group Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Street Capital Group Inc.	1		O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	8 043	1.2907	8 043
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(8 043)		0
Summit Industrial Income REIT									
<i>Parts de fiducie</i>									
Dykeman, Paul	4, 5								
Mary Teresa Dykeman	PI		O	2016-01-19	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	77	5.7300	15 024
			O	2016-02-18	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	77	5.7200	15 101
			O	2016-03-18	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	73	6.0800	15 174
Paul Dykeman and Teresa Dykeman Investment AC	PI		O	2015-07-17	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 289	5.8800	56 612
			O	2015-08-18	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 290	5.9200	58 902
			O	2015-09-17	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 284	5.9800	61 186
PT Investment Management Limited	PI		O	2015-07-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	683	5.8800	248 121
			O	2015-08-18	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	684	5.9200	248 805
			O	2015-09-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	682	5.9800	249 487
PT Management	PI		O	2015-07-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 428	5.8800	35 626
			O	2015-08-18	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 429	5.9200	37 055
			O	2015-09-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 425	5.9800	38 480
RRSP	PI		O	2016-01-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	231	5.7300	18 431
			O	2016-02-18	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	233	5.7200	18 664
			O	2016-03-18	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	220	6.0800	18 884
Teresa Dykeman TFSA	PI		O	2015-07-17	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	45	5.8800	1 113
			O	2015-08-18	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	45	5.9200	1 158
			O	2015-09-17	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	45	5.9800	1 203
TFSA	PI		O	2015-07-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	57	5.8800	1 411
			O	2015-08-18	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	57	5.9200	1 468

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre Initié Porteur inscrit			O	2015-09-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	56	5.9800	1 524
Suncor Energie Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
McCaw, Maureen	4								
Suncor Stock Fund Trustee	PI		O	2015-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	36	38.1600	4 955
			O	2015-06-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	37	37.2100	4 992
			O	2015-09-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	40	34.8100	5 032
			O	2015-12-24	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	42	34.9200	5 074
			O	2016-03-25	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	41	36.0800	5 115
<i>Deferred Share Units</i>									
Bedient, Patricia Margaret	4		O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 213	35.7200	
			M	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 260	35.7200	7 140
Benson, Mel Edward	4		O	2016-03-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	649	36.0200	81 181
			O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 470	35.7200	82 651
Cote, Jacynthe	4		O	2016-03-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	114	36.0200	14 324
			O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 233	35.7200	16 557
D'Alessandro, Dominic	4		O	2016-03-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	492	36.0200	61 659
			O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 310	35.7200	63 969
FORD, WILLIAM DOUGLAS	4		O	2016-03-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	787	36.0200	98 561
			O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 268	35.7200	100 829
Gass, John Donald	4		O	2016-03-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	165	36.0200	20 665
			O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 883	35.7200	22 548
Huff, John Rossman	4		O	2016-03-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	995	36.0200	124 613
			O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 226	35.7200	126 839
McCaw, Maureen	4		O	2016-03-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	395	36.0200	49 497
			O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 873	35.7200	51 370
O'Brien, Michael Wilfrid	4		O	2016-03-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	589	36.0200	73 823
			O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 470	35.7200	75 293

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
SIMPSON, JAMES W.	4		O	2016-03-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	373	36.0200	46 742
			O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 890	35.7200	48 632
Thomas, Eira Margaret	4		O	2016-03-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	546	36.0200	68 302
			O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 844	35.7200	70 146
Wilson, Michael M.	4		O	2016-03-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	182	36.0200	22 769
			O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 275	35.7200	25 044
<i>PC Deferred Shares Units (Directors only)</i>									
McCaw, Maureen	4		O	2016-03-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	128	36.0000	15 924
SIMPSON, JAMES W.	4		O	2016-03-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	116	36.0000	14 513
Surge Energy Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Brown, Daniel Curt	5		O	2015-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	453	2.5600	310 585
			O	2015-11-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	699	2.6400	310 132
			O	2015-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	585	1.9800	311 170
			O	2016-01-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	544	2.1300	311 714
			O	2016-01-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	702	1.6500	312 416
			O	2016-02-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	539	2.1500	312 955
			O	2016-02-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	568	2.0400	313 523
			O	2016-02-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	544	2.1300	314 067
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	474	2.4400	314 541
			O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	539	2.1500	315 080
Bye, Murray	5		O	2015-11-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	232	2.6400	170 197
			O	2015-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	203	2.5600	170 400
			O	2015-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	289	1.9800	170 689
			O	2016-01-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	245	2.1300	170 934
			O	2016-01-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	350	1.6500	171 284
			O	2016-02-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	242	2.1500	171 526
			O	2016-02-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	242	2.1500	171 768

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-02-17	D	d'actionnariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	288	2.0400	172 056
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	243	2.4400	172 299
			O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	242	2.1500	172 541
Murray Bye - RSP	PI		O	2015-11-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	307	2.6400	14 911
			O	2015-11-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	204	2.5600	15 115
			O	2015-12-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	339	1.9800	15 454
			O	2016-01-05	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	245	2.1300	15 699
			O	2016-01-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	411	1.6500	16 110
			O	2016-02-01	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	242	2.1500	16 352
			O	2016-02-17	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	337	2.0400	16 689
			O	2016-02-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	244	2.1300	16 933
			O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	284	2.4400	17 217
			O	2016-03-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	243	2.1500	17 460
Colborne, Paul	4	R	O	2016-02-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 302	2.0402	3 181 382
			O	2015-11-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 134	2.6398	3 169 636
			O	2015-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	586	2.5598	3 170 222
			O	2015-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 145	1.9781	3 173 533
			O	2016-01-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	704	2.1300	3 174 237
			O	2016-01-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 388	1.6500	3 178 382
			O	2016-02-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	698	2.1481	3 179 080
			O	2016-02-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 136	2.0394	3 182 518
			O	2016-02-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	704	2.1300	3 183 222
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	959	2.4400	3 184 181
			O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	697	2.1500	3 184 878
Janice RRSP	PI	R	O	2016-02-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 211	2.0402	261 737
Joint Account	PI	R	O	2016-02-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	202	2.0402	1 179
de Leeuw, Gerard A.	5		O	2015-11-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	789	2.6400	92 608

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant	
Titre										
Initié										
Porteur inscrit										
			O	2015-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	439	2.5600	93 047	
			O	2015-12-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	818	1.9800	93 865	
			O	2016-01-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	528	2.1300	100 393	
			O	2016-01-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	991	1.6500	101 384	
			O	2016-02-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	523	2.1500	101 907	
			O	2016-02-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	813	2.0400	102 720	
			O	2016-02-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	528	2.1300	103 248	
			O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	685	2.4400	103 933	
			O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	523	2.1500	104 456	
Droits Restricted Share Awards										
Brown, Daniel Curt	5	R	O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	55 556	2.3400	183 667	
Bye, Murray	5	R	O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	53 419	2.3400	159 712	
Colborne, Paul	4	R	O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	102 564	2.3400	322 934	
de Leeuw, Gerard A.	5		O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	51 282	2.3400		
			R	M	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	49 145	2.3400	216 609
Elekes, Margaret Ann	5	R	O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	51 282	2.3400	157 394	
Ferguson, Gordon Paul	5	R	O	2016-03-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 957	2.3400	202 457	
Symphony Floating Rate Senior Loan Fund										
Parts Class A										
Symphony Floating Rate Senior Loan Fund	1		O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.4500	3 000	
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.4500	0	
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	7.4100	1 400	
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(1 400)	7.4100	0	
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	7.4500	1 600	
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(1 600)	7.4500		
			M	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	(1 600)	7.4500	0	
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.7500	3 000	
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.7500	0	
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.8800	3 000	
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.8800	0	
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.9300	3 000	
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.9300	0	
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	2 900	7.9500	2 900	
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(2 900)	7.9500	0	
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.9600	3 000	
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.9600	0	
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	7.8100	3 000	
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	7.8100	0	
Synodon Inc.										
Actions ordinaires Class "A"										
Rodrigo, Nimal Rohith	5		O	2016-04-01	D	46 - Contrepartie de services	66 667	0.0500	1 432 663	
Tahoe Resources Inc.										
Actions ordinaires										

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Brodsky, Brian	5								
Brodsky Family Trust	PI		O	2016-04-01	I	57 - Exercice de droits de souscription	14 000	13.0100	248 712
Clayton, Ronald Wayne	5								
Clayton Family Trust	PI		O	2016-04-01	I	57 - Exercice de droits de souscription	20 000	13.0100	322 850
Fudge, Thomas F. Jr.	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 000	13.0100	15 000
Gostin, Ira Mark	5								
Ira M Gostin TTEE, Ira M Gostin Rev Living Trust	PI		O	2016-04-01	I	57 - Exercice de droits de souscription	2 000	13.0100	107 000
Hofmeister, Edie	5								
Hofmeister Family Trust	PI		O	2016-04-01	I	57 - Exercice de droits de souscription	14 000	13.0100	158 350
McArthur, C. Kevin	4								
McArthur Family Trust	PI		O	2016-04-01	I	57 - Exercice de droits de souscription	27 000	13.0100	3 424 225
McGregor, Elizabeth Dianne	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	7 000	13.0100	15 000
Muerhoff, Charlie	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 000	13.0100	95 151
Sadler, Mark	5								
Sadler Family Trust	PI		O	2016-04-01	I	57 - Exercice de droits de souscription	14 000	13.0100	48 000
Snow, Ryan	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 000	13.0100	10 000
Deferred Share Awards									
Brodsky, Brian	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(14 000)		21 000
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 000		42 000
Clayton, Ronald Wayne	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 000)		30 000
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000		60 000
Fudge, Thomas F. Jr.	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 000)		15 000
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 000		30 000
Gostin, Ira Mark	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 000)		2 000
Hofmeister, Edie	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(14 000)		21 000
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 000		42 000
McArthur, C. Kevin	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(27 000)		39 000
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000		69 000
McGregor, Elizabeth Dianne	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 000)		15 000
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 000		
			M	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 000		36 000
Muerhoff, Charlie	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 000)		15 000
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 000		30 000
Sadler, Mark	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(14 000)		21 000
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 000		42 000
Snow, Ryan	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 000)		1 000
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 000		
Williams, Timothy	5		O	2015-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI	15 000		16 000
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 000		15 000
Taylor North American Equity Opportunities Fund									
Parts									
Taylor North American Equity Opportunities Fund	1		O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.7100	3 000
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.7100	0
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	800	9.5600	800
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(800)	9.5600	0
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	10.0000	3 000
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	10.0000	0
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	10.0000	3 000
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	10.0000	0
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	700	10.0000	700
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(700)	10.0000	0

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	10.0000	3 000
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	10.0000	0
Tech Achievers Growth & Income Fund									
<i>Parts</i>									
Tech Achievers Growth & Income Fund	1		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 500		3 500
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(3 500)		0
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	2 200		2 200
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(2 200)		0
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	2 100		2 100
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(2 100)		0
Tech Leaders Income Fund									
<i>Parts</i>									
Tech Leaders Income Fund	1		O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	2 400	7.9900	2 400
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(2 400)	7.9900	0
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	600	8.1000	600
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(600)	8.1000	0
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.1500	3 000
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.1500	0
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.0900	3 000
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.0900	0
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.0900	3 000
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.0900	0
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	8.2300	1 300
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(1 300)	8.2300	0
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.2500	3 000
			O	2016-03-23	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.2500	0
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.2200	3 000
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.2200	0
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	8.2500	1 500
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	8.2500	0
Technologies D-Box inc									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
Roy, Philippe	5		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(135 000)	0.5420	342 217
Technologies Interactives Mediagrif Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Anglaret, Stéphane	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	273		20 906
Bourque, Paul	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	87		23 761
Delaney, Eric	5		O	2015-04-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	96		
			M	2015-04-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	54		1 333
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	75		1 671
Hallak, Hélène	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	117		69 734
Lampron, Richard	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	337		46 621
Moquin, Suzanne	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	100		1 044
Rousseau, Camil	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	84		13 281

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Roy, Claude	4, 5, 3		O	2013-10-01	D	d'actionnariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	27		
			M	2013-10-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	28		619 617
			O	2014-04-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	30		
			M	2014-04-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	29		648 374
			O	2014-07-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	286		
			M	2014-07-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	287		652 661
			O	2014-10-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	275		
			M	2014-10-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	276		652 937
			O	2015-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	308		
			M	2015-01-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	307		653 244
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	342		2 641
Stam, Jean-Michel	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	263		14 250
Technologies Relevium inc. (formerly Technologies BIOflex inc.)									
<i>Bons de souscription</i>									
E G I Holdings Corporation	3		O	2016-04-01	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(860 000)		0
Ierfino, Edward	3		O	2016-04-01	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(500 000)		0
TELUS Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
TELUS Corporation	1		O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	7 800	38.9800	7 800
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	6 500	38.9700	14 300
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(14 300)		0
<i>Deferred Share Units</i>									
Auchinleck, Richard H. (Dick)	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 606		141 830
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 155	42.4300	142 985
Butler, Ronald John	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 047		91 090
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	577	42.4300	91 667
de Wilde, Lisa	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	55		5 102
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	542	42.4300	5 644
Haddad, Mary Jo	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	104		9 678
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	542	42.4300	10 220
Lacey, John Stewart	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	1 207		105 351

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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	2016-03-31	D	d'actionnariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	271	42.4300	105 622
Manley, John Paul	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	243		21 779
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	577	42.4300	22 356
The Intertain Group Limited									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bressler, Robert Jeffrey	5		O	2016-03-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			11 775
<i>Options</i>									
Bressler, Robert Jeffrey	5		O	2016-03-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2016-03-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			77 206
The North West Company Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Beaulieu, Michael	5								
RRSP	PI		O	2016-03-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	986		2 682
Chatyrbok, David Michael	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	963		25 827
EOP - RRSP	PI		O	2016-03-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	209		4 544
Flewitt, Leeanne	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	730		4 011
RRSP	PI		O	2013-01-14	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	316		316
Foster, Craig	5		O	2013-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	390		390
Frazier-Coleman, Christie	5		O	2014-09-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	178		178
Gilpin, Craig	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 453		13 289
Hiebert, Paulina	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	217		5 605
RRSP	PI		O	2016-03-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	47		1 135
Johnson, Matthew	5		O	2016-03-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	244		244
RRSP	PI		O	2016-03-15	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 032		1 032
Kaminsky, Laurie	5								
RRSP	PI		O	2016-03-15	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 460
			O	2016-03-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 054		4 514
Kennedy, Edward Stephen	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	96		131 435
King, John	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	2 521		36 361

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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									
Alison King	PI		O	2016-03-31	C	d'actionnariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	726		16 613
Alison King - RRSP	PI		O	2016-03-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	334		7 682
RRSP	PI		O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	573		13 255
McConnell, Daniel, George	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 827		15 970
EOP - RRSP	PI		O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	50		1 085
McKay, Scott	5		O	2016-03-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			4 743
Pickett, Walter	5		O	2016-03-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 774
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	532		6 306
Reimer, Christine	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 238		11 749
		R	O	2015-10-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 583	29.1000	10 909
			O	2015-10-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(398)	29.1000	10 511
RRSP	PI		O	2016-03-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	151		2 705
Revet, Glenn	5		O	2016-03-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	505		505
<i>Deferred Share Units</i>									
Coleman, Frank Joseph	4		O	2012-04-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	504	22.0000	
			M	2012-04-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	510	22.0000	7 121
Evans, Frances Wendy	4		O	2012-04-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	183	22.0000	
			M	2012-04-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	198	22.0000	16 854
Johnson, Matthew	5		O	2016-03-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Kennedy, Robert	4		O	2011-08-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 195		
			M	2011-08-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 343		19 098
			O	2012-04-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 073	22.0000	
			M	2012-04-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 092	22.0000	22 215
			O	2013-11-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 095	25.9900	
			M	2013-11-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	575	25.9900	30 184
Riley, Sanford	4		O	2012-04-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 240	22.0000	
			M	2012-04-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 272	22.0000	36 586
			O	2013-05-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 251	24.9100	
			M	2013-05-03	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 050	24.9100	42 680
			O	2013-08-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 947	23.7100	
			M	2013-08-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 364	23.7100	46 044
			O	2013-11-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	545	25.9900	
			M	2013-11-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	536	25.9900	46 580
<i>Options</i>									
Beaulieu, Michael	5	R	O	2015-04-14	D	50 - Attribution d'options	7 563	25.6300	18 805
Chatyrbok, David Michael	4	R	O	2015-04-14	D	50 - Attribution d'options	11 101	25.6300	45 316
Flewitt, Leeanne	5	R	O	2015-04-14	D	50 - Attribution d'options	6 967	25.6300	16 583
Foster, Craig	5	R	O	2015-04-14	D	50 - Attribution d'options	9 395	25.6300	21 843
Frazier-Coleman, Christie	5		O	2014-09-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			90 412
Gilpin, Craig	5	R	O	2015-04-14	D	50 - Attribution d'options	50 328	25.6300	178 205
Hiebert, Paulina	5	R	O	2015-04-14	D	50 - Attribution d'options	11 820	25.6300	47 800

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Initié									
Porteur inscrit									
Johnson, Matthew	5		M	2016-03-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			11 236
Kaminsky, Laurie	5		O	2016-03-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			8 317
Kennedy, Edward Stephen	5	R	O	2015-04-14	D	50 - Attribution d'options	269 313	25.6300	1 135 285
King, John	5	R	O	2015-04-14	D	50 - Attribution d'options	40 145	25.6300	140 108
McConnell, Daniel, George	5	R	O	2015-04-14	D	50 - Attribution d'options	35 949	25.6300	87 104
McKay, Scott	5		O	2016-03-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			40 778
Pickett, Walter	5		O	2016-03-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			39 459
Reimer, Christine	5	R	O	2015-10-23	D	51 - Exercice d'options	(5 642)	29.1000	41 651
			O	2015-04-14	D	50 - Attribution d'options	11 684	25.6300	47 293
Revet, Glenn	5		O	2016-03-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			8 111
The Westaim Corporation									
<i>Deferred Share Units</i>									
Cole, Stephen	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	7 639	2.7000	46 096
Gildner, John William	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 334		108 714*
Puccetti, Peter H.	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	6 945	2.7000	59 436
Walter, Bruce V.	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	6 945	2.7000	23 387
<i>Options</i>									
Delaney, Ian William	4, 5		O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	588 235		590 235
Kittel, Robert Terrance	5		O	2013-02-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	882 353		882 353
MacDonald, J. Cameron	4		O	2008-12-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	1 176 470		1 176 470
MacNeil, Glenn Garry	5		O	2015-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	50 - Attribution d'options	88 235		88 235
<i>Restricted Share Units</i>									
Delaney, Ian William	4, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	196 850		646 850
Kittel, Robert Terrance	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	295 276		995 276
MacDonald, J. Cameron	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	393 701		1 293 701
MacNeil, Glenn Garry	5		O	2015-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	29 528		29 528
Thérapeutique Knight Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lande, Robert Nathaniel	4		O	2016-03-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 328	7.5300	22 348
Theratechnologies Inc.									
<i>Options</i>									
Colussi, Marie-Noël	5		O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	30 000	2.0100	216 000
Dubuc, Philippe	5		O	2016-02-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	175 000	2.0100	175 000
Fortin, Lyne	5		O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	50 000		175 000
Marsolais, Christian	5		O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	50 000		326 000
Perazzelli, Pierre	7, 5		O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	20 000	2.0100	196 066
			O	2016-04-01	D	51 - Exercice d'options	(41 600)	1.8600	176 066
			O	2016-04-01	D	51 - Exercice d'options	41 600	1.8600	217 666
			O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(41 600)	1.8600	176 066
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	66	1.8600	196 132
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(66)	1.8600	196 066
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	(5 600)	0.3800	190 466
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	5 600	0.3800	196 066
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 600)	0.3800	190 466
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	(66)	0.3800	190 400
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	(7 000)	0.3800	183 400

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	7 000	38.0000	190 400
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(7 000)	0.3800	183 400
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	(4 500)	0.3800	178 900
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	4 500	0.3800	183 400
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(4 500)	0.3800	178 900
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	(2 400)	0.3800	176 500
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	2 400	0.3800	178 900
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	(500)	0.3800	178 400
			O	2016-04-04	D	51 - Exercice d'options	500	0.3800	178 900
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(500)	0.3800	178 400
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(2 400)	0.3800	176 000
Tanguay, Luc	4, 5		O	2016-04-04	D	50 - Attribution d'options	165 000	2.0100	860 000
Thomson Reuters Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gold, Marc E.	7		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(2 481)	40.5140USD	81
Stanley, Deirdre	7, 5		O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(3 180)	40.0700USD	14 992
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(2 820)	40.4800USD	12 172
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ketch, Jeffery	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	11 479	1.4636	40 938
Macdonald, Greg	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 870	1.4636	43 958
MacLeod, Joel	4, 3		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	33 479	1.4636	98 384
Mckenna, Tobias John	4, 5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	11 479	1.4636	950 938
Vorra, Joel Kyle	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	11 479	1.4636	43 638
Williams, Jarvis	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	11 479	1.4636	84 038
<i>Options</i>									
Fraser, Douglas Scott	4		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	20 000	1.4000	45 000
Holyoake, Stephen John	4		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	20 000	1.4000	45 000
Ketch, Jeffery	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	50 000	1.4000	150 000
Macdonald, Greg	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	15 000	1.4000	40 000
MacLeod, Joel	4, 3		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	75 000	1.4000	175 000
Mckenna, Tobias John	4, 5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	50 000	1.4000	150 000
Vorra, Joel Kyle	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	50 000	1.4000	150 000
Williams, Jarvis	5		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	50 000	1.4000	150 000
Wong-Chor, Trevor	4		O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	15 000		40 000*
			O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	50 000		90 000*
Wright, David Robert	4		O	2016-03-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI	20 000	1.4000	20 000
			O	2016-03-31	D	50 - Attribution d'options	20 000	1.4000	20 000
<i>Restricted Share Units</i>									
Fraser, Douglas Scott	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	20 000		120 000
Holyoake, Stephen John	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	20 000		120 000
Ketch, Jeffery	5		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	150 000		460 000
Macdonald, Greg	5		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	60 000		320 000
MacLeod, Joel	4, 3		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	185 000		495 000
Mckenna, Tobias John	4, 5		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	150 000		460 000
Vorra, Joel Kyle	5		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	150 000		460 000

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
Initié									
Porteur inscrit									
Williams, Jarvis	5		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	150 000		460 000
Wong-Chor, Trevor	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 000		135 000*
Wright, David Robert	4		O	2016-03-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	20 000		20 000
TORC Oil & Gas Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Tang, Marvin	5		O	2016-03-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2016-03-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			103 426
Torex Gold Resources Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Proudfoot, Dawson McNabb	5		O	2014-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			R	2014-11-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	1.3500	20 000
			R	2014-12-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	1.2700	26 000
Simpson, Jason Douglas	5		O	2015-11-06	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	350	1.2000	350
Accounts controlled by Jason Simpson in the name of Gabriel Beard and Jack Beard	PI		R	2015-11-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	350	1.2300	700
			R	2015-11-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	350	1.2300	700
Toromont Industries Ltd.									
<i>Droits Deferred Share Units (cash settled)</i>									
Casson, Randall	7, 2		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	112	33.4300	20 841
Chisholm, Jeffrey Scott	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	189	33.3700	12 719
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	67	33.4300	12 786
Cochrane, Jennifer	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	32	33.4300	6 024
Cranston, Cathryn Elizabeth	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	558	33.3700	12 150
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	62	33.4300	12 212
Cuddy, Mike	7		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	58	33.4300	10 870
Franklin, Robert	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	354	33.3700	34 721
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	185	33.4300	34 906
GALLOWAY, DAVID ALEXANDER	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	790	33.3700	57 278
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	304	33.4300	57 582
Gill, James Wendell	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	438	33.3700	1 700
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7	33.4300	1 707
Hill, Wayne S.	4, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	43	33.4300	8 030
Jewer, Paul Randolph	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	196	33.4300	36 607
Malinauskas, David Allan	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	13	33.4300	2 337
McCallum, John S.	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	43	33.4300	8 030
Medhurst, Scott	4, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	77	33.4300	14 450
Ogilvie, Robert M.	4, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	220	33.4300	41 149
Rethy, Katherine Anne	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	753	33.3700	11 069
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	56	33.4300	11 125
Wetherald, David	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	71	33.4300	13 331
Torstar Corporation									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Aitken, Daryl Denice	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 601		11 501
Berger, Elaine Margaret Ellen	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 119		51 849
Cruikshank, John Douglas	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	761		18 795
Harvey, Campbell Russell	4, 3		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 498		61 199
Holland, David Patrick	4, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 302		56 852
Honderich, John Allen	4, 3		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 355		57 659
Hughes, Linda	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 789		43 693
Jauernig, Daniel	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 583		105 354
Oliver, Ian Alan	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	747		18 463

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Porteur inscrit									
Samji, Alnasir Hussein Habib	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 886		70 765
Strachan, Dorothy Ann Regina	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 551		34 944
Thall, Martin	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 498		61 199
Weiss, Paul Raymond	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 295		56 164
Yaffe, Phyllis	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 480		70 880
Droits Restricted Share Units									
Barber, Jennifer	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 255		40 487
Beyette, Marie Elizabeth	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 328		45 613
Cruickshank, John Douglas	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 952		101 365
DeMarchi, Lorenzo John David	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 148		108 122
Fleming, Derek John	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	431		10 647
Goodridge, Christopher Michael	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 146		36 760
Holland, David Patrick	4, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 168		240 841
Oliver, Ian Alan	7		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 952		101 365
Smith, David Todd	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 328		45 613
Total Energy Services Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Fletcher, Gregory Scott	4		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	11.9500	157 500*
Halyk, Daniel Kim	4, 5		O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 800	11.4500	483 800*
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	11.4000	485 000*
Melchin, Gregory Knowles	4		O	2016-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	898	11.6710	40 276
Pachkowski, Bruce Lawrence	4								
Growth Capital Corp	PI		O	2016-04-01	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	11.8500	178 300
Touchstone Exploration Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Baay, Paul Raymond	4, 5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	10 757	0.1800	1 109 769
Budau, Christopher Scott	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 776	0.1800	180 954
McKINNON, KENNETH RICHARD	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 627	0.1800	201 586
Ruttan, Corey Christopher	4, 5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 627	0.1800	266 374
Shipka, James	5		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6 362	0.1800	221 284
Tourmaline Oil Corp.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bush, Allan Joseph	5		O	2016-04-05	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	5 000	27.1100	320 648
Kirker, William Scott	5		O	2016-04-05	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 000	27.1100	488 792
McKinnon, Earl Henry	5		O	2016-04-05	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	3 000	27.1100	15 870
Robinson, Brian	5		O	2016-04-05	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	3 000	27.1100	656 543
Rose, Mike	5		O	2016-04-05	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	20 000	27.1100	10 921 326
Transat A.T. inc.									
<i>Action à droit de vote de catégorie B</i>									
Transat A.T. inc.	1		O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	11 500	8.2500	11 500
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(11 500)		0
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	4 300	8.1800	4 300

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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
TransCanada Corporation									
<i>Actions ordinaires</i>									
Anderson, Brandon M.	7		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	39.3700USD	850
Cook, Ronald L.	5								
CIBC RRSP Account	PI		O	2015-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	240	50.7800	6 236
Wife's RRSP Account	PI		O	2015-12-31	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	53	50.7800	1 421
Gateman, Richard N.	5		O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	8 000	31.9700	15 782
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 600)	50.6200	10 182
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	50.6100	8 882
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	50.6200	8 782
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	50.6000	7 982
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	50.5900	7 782
Girling, Russell	5		O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	100 000	31.9700	219 772
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 893)	51.1500	206 879
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 400)	51.1400	202 479
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 100)	51.1300	196 379
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 300)	51.1200	193 079
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 500)	51.1100	188 579
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(44 100)	51.1000	144 479
Moneta, David B.	7		O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	7 000	31.9700	7 025
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	50.6400	6 425
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	50.6300	5 525
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	50.6200	4 225
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 200)	50.6100	2 025
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 400)	50.6000	625
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	50.6100	525
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	50.5900	25
Samuel, Murray J.	5		O	2016-03-28	D	51 - Exercice d'options	10 000	31.9700	10 000
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 100)	49.5900	6 900
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	49.5800	5 600
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 300)	49.5700	3 300
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 900)	49.5600	1 400
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	49.5500	400
			O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	49.5400	0
Schultz, Dave	5								
Children's TFSA accounts	PI		O	2016-03-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(216)	50.1000	144
Tatarchuk, Eric W.	7								
Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan	PI		O	2016-03-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	135	48.8500	2 842
			O	2016-03-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	34	47.7700	2 876
			O	2016-03-28	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(400)	49.6300	2 707
			O	2016-03-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(800)	49.8400	2 076

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Van der Put, Jan	7		O	2016-03-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	51.2500	1 476
			O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	1 000	41.9500	1 000
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	50.6900	0
<i>Options Granted Feb. 17, 2012 @ \$41.95 CDN</i>									
Van der Put, Jan	7		O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(1 000)		5 228
<i>Options Granted Feb. 23, 2009 @ \$31.97 CDN Expiry Feb. 23, 2016</i>									
Gateman, Richard N.	5		O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(8 000)		0
Girling, Russell	5		O	2016-03-31	D	51 - Exercice d'options	(100 000)		0
Moneta, David B.	7		O	2016-03-30	D	51 - Exercice d'options	(7 000)		0
Samuel, Murray J.	5		O	2016-03-28	D	51 - Exercice d'options	(10 000)		0
TransCanada PipeLines Limited									
<i>Obligations Sr. Notes 4.625 maturing on 03/01/2034</i>									
Salomone, Mary Patricia	4		O	2013-02-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 26 334.00	97.5300USD	\$ 26 334.00
Transcontinental inc.									
<i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie A</i>									
Gentiletti, Nelson	7, 5		O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 000)	20.4000	6 500
			O	2016-04-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	20.4200	4 500
TransForce Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
TransForce Inc.	1		O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	2 699 924	22.0000	2 699 924
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(2 699 924)		0
<i>Deferred Share Units</i>									
Bérard, André	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 050		77 121
Bouchard, Lucien	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 361		47 876
DUNFORD, STANLEY GEORGE	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 130		4 369
Guay, Richard	4, 5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	782		36 120
LO, ANNIE HAIYUAN	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 361		8 880
Manning, Neil Donald	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 440		13 538
ROGERS, Ronald D.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 440		30 536
Saputo, Joey	4		M	2015-04-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	147	30.0900	
			M'	2015-04-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	147	30.0900	
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 361	22.1200	6 493
Gestion Soplajoey inc.	PI		O	2015-04-15	I	56 - Attribution de droits de souscription	147	30.0900	
			M''	2015-04-15	I	56 - Attribution de droits de souscription	147	30.0900	25 830
Transport Scolaire Sogesco inc.									
<i>Actions de Catégorie C</i>									
Moreau, Claude	4								
Gestion Clanmor inc.	PI		O	2016-04-04	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	2 000	6.2500	34 000
			O	2016-04-04	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	2 000	6.2500	36 000
<i>Actions ordinaires Catégorie A</i>									
Moreau, Claude	4								
Gestion Clanmor inc.	PI		O	2016-04-04	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	125	1084.0000	2 125
			O	2016-04-04	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	125	1060.0000	2 250
Tree Island Steel Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Tree Island Steel Ltd. (formerly known as Tree Island Wire I	1		O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	2.9790	2 500
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	8 100	3.0000	10 600
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(10 600)		0
Trican Well Service Ltd.									
<i>Droits Deferred Share Units (DSUs)</i>									
Pourbaix, Alex	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 285		227 170

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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
Trilogy Energy Corp.									
<i>Options</i>									
Porteur inscrit									
Taylor, Dean Edward	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 468		181 089
<i>Options Employee Stock Options</i>									
Baldwin, Michael Andrew	5		O	2016-04-05	D	52 - Expiration d'options	(24 400)	21.7400	418 200
Cox, Robert, John	5		O	2016-04-05	D	52 - Expiration d'options	(22 800)	21.7400	338 000
Croft, Bonita Maria	5		O	2016-04-05	D	52 - Expiration d'options	(18 200)	21.7400	302 300
Dusterhoft, Dale M.	5		O	2016-04-05	D	52 - Expiration d'options	(56 200)	21.7400	797 400
Luft, Donald R.	4, 5		O	2016-04-05	D	52 - Expiration d'options	(56 200)	21.7400	735 900
<i>Options</i>									
Dilger, Michael H.	4		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(15 000)	38.7400	76 000
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(15 000)	28.2700	61 000
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(12 500)	26.8800	48 500
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(14 000)	12.1500	34 500
Gobert, Wilfred Arthur	4		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(16 000)	12.1500	77 000
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(15 000)	38.7400	62 000
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(15 000)	28.2700	47 000
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(12 500)	26.8800	34 500
Kohut, Michael G	5		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(100 000)	12.1500	893 700
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(100 000)	38.7400	793 700
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(150 000)	28.2700	643 700
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(125 000)	26.8800	518 700
MacDonald, Robert M.	4		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(16 000)	12.1500	77 000
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(15 000)	38.7400	62 000
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(15 000)	28.2700	47 000
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(12 500)	26.8800	34 500
MacLeod, Roderick Keith	4		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(30 000)	29.9700	34 500
Riddell, Clayton H.	4, 6, 3		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(30 000)	12.1500	826 700
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(150 000)	38.7400	676 700
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(200 000)	28.2700	476 700
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(150 000)	26.8800	326 700
Riddell, James H. T.	4, 6, 5		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(200 000)	12.1500	1 366 700
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(200 000)	38.7400	1 166 700
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(250 000)	28.2700	916 700
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(150 000)	26.8800	766 700
Shier, E. Mitchell	4, 6		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(16 000)	12.1500	77 000
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(15 000)	38.7400	62 000
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(15 000)	28.2700	47 000
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(12 500)	26.8800	34 500
Textor, Donald F.	4		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(16 000)	12.1500	77 000
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(15 000)	38.7400	62 000
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(15 000)	28.2700	47 000
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(12 500)	26.8800	34 500
Williams, John B.	5		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(150 000)	12.1500	1 034 050
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(150 000)	38.7400	884 050
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(200 000)	28.2700	684 050
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(150 000)	26.8800	534 050
Yester, Gail	5		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(75 000)	12.1500	502 800
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(75 000)	38.7400	427 800
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(100 000)	28.2700	327 800
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(75 000)	26.8800	252 800
Trimac Transportation Ltd.									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Trimac Transportation Ltd.	1		O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	200	5.4700	200
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(200)		0
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	2 400	5.6000	2 400
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(2 400)		0
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	100	5.6200	100
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		0
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	100	5.7100	100
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		0
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.4100	300
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	600	5.4200	600
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(600)		0
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.5000	300
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	5.5400	1 200
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(1 200)		0
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	200	5.6000	200
			O	2016-03-03	D	38 - Rachat ou annulation	(200)		0
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	400	5.4500	400
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	(400)		0
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	500	5.6000	500
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	(500)		0
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	600	5.6100	600
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	(600)		0
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	5.6400	1 100
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	(1 100)		0
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	200	5.5700	200
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(200)		0
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.5800	300
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.6000	300
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	5.6100	1 800
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(1 800)		0
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	400	5.4800	400
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(400)		0
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.5000	300
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.5900	300
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.6000	300
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	5.5000	1 800
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(1 800)		0
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	700	5.5500	700
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(700)		0
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	100	5.5700	100
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		0
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	29 300	5.5000	29 300
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	(29 300)		0
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	5.5200	1 300
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(1 300)		0

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	600	5.5300	600
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(600)		0
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	400	5.5900	400
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(400)		0
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	200	5.5500	200
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(200)		0
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	400	5.5600	400
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(400)		0
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	5.5900	1 600
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(1 600)		0
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.6000	300
			O	2016-03-14	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	900	5.5600	900
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(900)		0
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	400	5.5700	400
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(400)		0
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.5800	300
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	700	5.6000	700
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(700)		0
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.5400	300
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	900	5.5500	900
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(900)		0
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	500	5.6100	500
			O	2016-03-16	D	38 - Rachat ou annulation	(500)		0
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.5000	300
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	100	5.5800	100
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		0
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	5.5900	1 600
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(1 600)		0
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	600	5.6000	600
			O	2016-03-17	D	38 - Rachat ou annulation	(600)		0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	900	5.5800	900
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(900)		0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.6000	300
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.6200	300
			O	2016-03-18	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	900	5.5200	900
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(900)		0
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.5600	300
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	400	5.5800	400
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(400)		0
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	800	5.6000	800
			O	2016-03-21	D	38 - Rachat ou annulation	(800)		0
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	200	5.5100	200
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(200)		0
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.4400	300
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	5.4600	1 700
			O	2016-03-24	D	38 - Rachat ou annulation	(1 700)		0
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.5500	300
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	400	5.5700	400
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(400)		0
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	5.5800	1 400
			O	2016-03-28	D	38 - Rachat ou annulation	(1 400)		0
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	2 300	5.5000	2 300
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(2 300)		0
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.5100	300
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	600	5.5100	600
			O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(600)		0
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	5.5400	1 200
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 200)		0
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	800	5.5500	800
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(800)		0
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	300	5.4500	300
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		0
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	100	5.4600	100
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		0
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	700	5.5600	700
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(700)		0
True North Commercial Real Estate Investment Trust									
<i>Parts de fiducie</i>									
Baryshnik, Jeff Matthew	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	669	5.7658	21 573
Biggar, William John	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	996	5.7658	26 240
Cardy, Roland	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	883	5.7658	17 465
Ossip, Alon Samuel	4		O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	622	5.7658	40 940
Poklar, Sandy Ivan	4								
2332384 Ontario Inc.	PI		O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	808	5.7658	11 643
TSO3 inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Rivard, Daniel	5								
CELI	PI		O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	386	2.0900	5 542
Robert, Jean-Pierre	4		O	2015-05-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 300	2.1000	9 300
Simard-Veilleux, Éléna	5								
REER	PI		O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	331	2.0900	3 160
Tuckamore Capital Management Inc.									
<i>Débitures 10 (Common Shares)</i>									
MacDonald, Dean	5		O	2011-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2016-03-28	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 96 200.00		\$ 96 200.00
Turquoise Hill Resources Ltd.									

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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>TRQ Performance Share Unit</i>									
Lane, Brendan Joseph	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 098	2.5500USD	20 098
Thibeault, Steeve	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	27 000	2.5500USD	49 500
Tygesen, Jeffery Dean	4, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	59 804	2.5500USD	109 804
TWC Enterprises Limited									
<i>Actions ordinaires</i>									
Sahi, Kuldip (Rai)		4, 6, 5, 3							
Paros Enterprises Limited	PI		O	2016-03-28	I	35 - Dividende en actions	116 017	9.7300	15 009 326
S.N.A. Management Limited	PI		O	2016-03-28	I	35 - Dividende en actions	25 110	9.7300	3 283 162
Wright, Robert D.	5		O	2016-03-28	D	35 - Dividende en actions	39	9.7300	5 213
U.S. Dividend Growers Income Corp.									
<i>Actions ordinaires Equity Shares</i>									
U.S. Dividend Growers Income Corp.	1		O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	500	8.1800	594 600
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	500	8.2900	595 100
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	4 100	8.2295	599 200
Uni-Sélect Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Arndt, Steve	5		O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	58.1253	4 731
			O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	27	58.0510	4 758
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	56.7736	4 958
			O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	28	56.7593	4 986
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	56.7611	5 186
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	28	56.6184	5 214
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	56.1644	5 414
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30	56.1515	5 444
			O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	87	56.0996	5 531
Uni-Sélect Inc.	1		O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	10 500	57.4706	10 500
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	(10 500)	57.4706	0
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	11 745	56.7057	11 745
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(11 745)	56.7057	0
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	11 745	56.0815	11 745
			O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(11 745)	56.0815	0
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	11 745	56.1593	11 745
			O	2016-04-04	D	38 - Rachat ou annulation	(11 745)	56.1593	0
			O	2016-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	11 745	55.1890	11 745
			O	2016-04-05	D	38 - Rachat ou annulation	(11 745)	55.1890	0
			O	2016-04-06	D	38 - Rachat ou annulation	11 745	56.0074	11 745
			O	2016-04-06	D	38 - Rachat ou annulation	(11 745)	56.0074	0
<i>Unités d'actions différées (UAD) / Deferred Share Unit Plan</i>									
Buzzard, James E.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	503	56.7280	10 771
Chevrier, Robert	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 102	56.7280	37 161
Courville, André	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	264	56.7280	2 552
Curadeau-Grou, Patricia	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	441	56.7280	8 430
Dulac, Jean	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	88	56.7280	2 536
Hall, Jeffrey	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	223	56.7280	613
Keister, Richard Lewis	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	503	56.7280	5 442
Roy, Richard G	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	148	56.7280	272
Welvaert, Dennis	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	309	56.7280	4 294
United Corporations Limited									
<i>Actions ordinaires</i>									
E-L Financial Corporation Limited	3		O	2016-03-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	94.4000	6 292 159

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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	2016-04-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	94.0000	6 292 659
Urbana Corporation									
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>									
Urbana Corporation	1		O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	1.8400	4 500
			O	2016-03-01	D	38 - Rachat ou annulation	(4 500)		0
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	1.8000	4 500
			O	2016-03-02	D	38 - Rachat ou annulation	(4 500)		0
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	1.8856	4 500
			O	2016-03-04	D	38 - Rachat ou annulation	(4 500)		0
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	1.8800	4 500
			O	2016-03-07	D	38 - Rachat ou annulation	(4 500)		0
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	104 600	1.8800	104 600
			O	2016-03-08	D	38 - Rachat ou annulation	(104 600)		0
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	1.9000	4 500
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	1.9000	4 500
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	1.9000	4 500
			O	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	1.9100	4 500
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	1.9000	4 500
			O	2016-03-09	D	38 - Rachat ou annulation	(4 500)		0
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	(4 500)		0
			O	2016-03-11	D	38 - Rachat ou annulation	(4 500)		0
			O	2016-03-10	D	38 - Rachat ou annulation	(4 500)		0
			M	2016-03-15	D	38 - Rachat ou annulation	(4 500)		0
			O	2016-03-22	D	38 - Rachat ou annulation	(4 500)		0
Urbanimmersive inc.									
<i>Options</i>									
Henry-Lebel, Alexandre	7		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	180 000	0.1600	
			M	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	180 000	0.1600	430 000
Lemire, Ghislain	4, 5		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	180 000	0.1600	
			M	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	180 000	0.1600	392 500
McDonald, James	4		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	180 000	0.1600	
			M	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	180 000	0.1600	450 000
Plamondon, Pierre	4		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	180 000	0.1600	
			M	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	180 000	0.1600	330 000
Robidoux, Daniel	4		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	180 000	0.1600	
			M	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	180 000	0.1600	513 000
Thibault, Martin	7		O	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	180 000	0.1600	
			M	2016-03-30	D	50 - Attribution d'options	180 000	0.1600	262 500
US Buyback Leaders Fund									
<i>Parts</i>									
US Buyback Leaders Fund	1		O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	2 000		2 000
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)		0
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ackman, William A.	4								
Pershing Square Holdings, Ltd.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			8 780 130
Pershing Square II, L.P.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			148 741
Pershing Square International, Ltd.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 697 420
Pershing Square, L.P.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 964 831
<i>Options d'achat hors bourse (et celles négociées privéement) Exercise</i>									
<i>US\$165.00</i>									
Ackman, William A.	4								

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Porteur inscrit									
Pershing Square Holdings, Ltd.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	C	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	(3 687 444)		(3 687 444)
Pershing Square II, L.P.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	C	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	(63 122)		(63 122)
Pershing Square International, Ltd.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	C	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	(2 837 875)		(2 837 875)
Pershing Square, L.P.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	C	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	(2 531 559)		(2 531 559)
<i>Options d'achat hors bourse (et celles négociées privément) Exercise US\$95.00</i>									
Ackman, William A.	4								
Pershing Square Holdings, Ltd.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	C	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	3 687 444		3 687 444
Pershing Square II, L.P.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	C	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	63 122		63 122
Pershing Square International, Ltd.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	C	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	2 837 875		2 837 875
Pershing Square, L.P.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	C	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	2 531 559		2 531 559
			M	2016-03-21	C	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	2 531 559		2 531 559
<i>Options de vente hors bourse (et celles négociées privément) Exercise US\$60.00</i>									
Ackman, William A.	4								
Pershing Square Holdings, Ltd.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	C	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	(3 687 444)		(3 687 444)
Pershing Square II, L.P.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	C	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	(63 122)		(63 122)
Pershing Square International, Ltd.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	C	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	(2 837 875)		(2 837 875)
Pershing Square, L.P.	PI		O	2016-03-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-21	C	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	(2 531 559)		(2 531 559)
Vermilion Energy Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Donadeo, Lorenzo	4, 5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	93 817	37.6987	3 251 433
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	15 492	37.6987	3 266 925
Donovan, John	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	30 760	37.6987	130 289
Engbloom, Robert John	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 254	37.6987	34 408
Ghersinich, Claudio	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 912	37.6987	39 732
Hatcher, Dion	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 935	37.6987	20 903

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	900	37.6987	21 803
Hergott, Terrance Gerald	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	16 086	37.6987	41 989
Hicks, Curtis W.	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	38 890	37.6987	165 507
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	15 890	37.6987	181 397
Jasinski, Mona Jean	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	28 564	37.6987	78 633
Kaluza, Michael Sam	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	21 439	37.6987	42 283
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 286	37.6987	44 569
KILLI, Joseph F.	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 912	37.6987	79 190
Leiker, Loren Michael	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 912	37.6987	10 353
Macdonald, Larry	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 912	37.6987	51 439
Madison, William F.	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 912	37.6987	23 700
Marchant, Timothy	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 912	37.6987	30 814
Marino, Anthony William	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	59 321	37.6987	157 057
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	15 890	37.6987	172 947
Raiss, Sarah	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 405	37.6987	8 709
Reinhart, Kevin Jerome	4		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 841	37.6987	8 439
Schut, Gerard	5		O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	21 161	37.6987	51 657
Williams, Catherine L.	4		O	2015-02-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 841	37.6987	1 841
<i>Droits Share Awards</i>									
Donadeo, Lorenzo	4, 5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 336	37.6987	164 305
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	817	36.6697	165 122
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(46 908)	37.6987	118 214
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	135	36.6697	118 349
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 746)	37.6987	110 603
Donovan, John	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 242	37.6987	55 558
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	268	36.6697	55 826
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(15 380)	37.6987	40 446
Engbloom, Robert John	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 217	37.6987	11 015
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	54	36.6697	11 069
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 127)	37.6987	7 942
Ghersinich, Claudio	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 217	37.6987	11 015
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 912)	37.6987	9 103
Hatcher, Dion	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 359	37.6987	22 389
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 994	37.6987	25 383
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	78	36.6697	25 461
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 467)	37.6987	20 994
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	8	36.6697	21 002
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(450)	37.6987	20 552
Hergott, Terrance Gerald	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 163	37.6987	28 782
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	140	36.6697	28 922
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(8 043)	37.6987	20 879
Hicks, Curtis W.	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 137	37.6987	117 356
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'un régime d'actionnariat	339	36.6697	117 695

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Emetteur	Rela- tion	Re- tard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(19 445)	37.6987	98 250
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	138	36.6697	98 388
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 945)	37.6987	90 443
Jasinski, Mona Jean	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 049	37.6987	56 615
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	249	36.6697	56 864
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(14 282)	37.6987	42 582
Kaluza, Michael Sam	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 171	37.6987	49 173
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 104	37.6987	56 277
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	187	36.6697	56 464
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 720)	37.6987	45 744
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	20	36.6697	45 764
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 143)	37.6987	44 621
KILLI, Joseph F.	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 217	37.6987	11 015
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 912)	37.6987	9 103
Leiker, Loren Michael	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 217	37.6987	11 015
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 912)	37.6987	9 103
Macdonald, Larry	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 609	37.6987	13 307
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 912)	37.6987	11 395
Madison, William F.	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 217	37.6987	11 015
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 912)	37.6987	9 103
Marchant, Timothy	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 217	37.6987	11 015
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 912)	37.6987	9 103
Marino, Anthony William	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	68 968	37.6987	195 806
			O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 921	37.6987	206 727
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	516	36.6697	207 243
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(29 661)	37.6987	177 582
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	138	36.6697	177 720
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 945)	37.6987	169 775
Raiss, Sarah	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 217	37.6987	10 026
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 405)	37.6987	
			M	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 405)	37.6987	8 621
Reinhart, Kevin Jerome	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 217	37.6987	10 962
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 841)	37.6987	9 121
Schut, Gerard	5		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 817	37.6987	30 965
			O	2016-04-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	184	36.6697	31 149
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 581)	37.6987	20 568
Williams, Catherine L.	4		O	2016-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 217	37.6987	10 962
			O	2016-04-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 841)	37.6987	9 121
Victory Nickel Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Anderson, Michael James	4		O	2014-09-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(400 109)		44 456
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	96 000	0.0500	140 456
Galipeau, René Réal	6, 5		O	2014-12-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2962	
			M	2014-12-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.2962	409 195
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	695 330	0.0500	1 104 525

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

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	2014-09-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(3 646 750)		405 195
RRSP	PI		O	2014-09-12	I	37 - Division ou regroupement d'actions	(492 393)		54 710
Horst, Roland	4		O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	253 000	0.0500	290 500
			O	2014-09-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(112 500)		12 500
Jones, Peter Rhys	4		O	2011-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	157 000	0.0500	157 000
Mchaina, David Mhina	5		O	2014-09-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(848 627)		94 291
Murdock, Kenneth James	7		O	2012-06-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	3 130 000	0.0500	3 130 000
Stokes, Sean Duncanson	6, 5		O	2014-09-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(817 202)		90 800
Thomas, Cynthia Patricia	4		O	2014-09-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(369 000)		41 000
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	404 000	0.0500	445 000
<i>Bons de souscription</i>									
Anderson, Michael James	4		O	2011-06-29	D	55 - Expiration de bons de souscription	(137 826)		0
Galipeau, René Réal	6, 5		O	2009-08-17	D	55 - Expiration de bons de souscription	(11 718)		0
RRSP	PI		O	2009-08-17	I	55 - Expiration de bons de souscription	(119 802)		0
Horst, Roland	4		O	2010-04-08	D	55 - Expiration de bons de souscription	(50 000)		0
Mchaina, David Mhina	5		O	2011-05-25	D	55 - Expiration de bons de souscription	(19 500)		0
			O	2013-07-31	D	55 - Expiration de bons de souscription	(92 583)		0
Stokes, Sean Duncanson	6, 5		O	2009-08-17	D	55 - Expiration de bons de souscription	(4 584)		0
<i>Bons de souscription Rights Offering July 2013</i>									
Galipeau, René Réal	6, 5		O	2013-07-31	D	55 - Expiration de bons de souscription	(554 389)		0
RRSP	PI		O	2013-07-31	I	55 - Expiration de bons de souscription	(109 420)		0
Horst, Roland	4		O	2013-07-31	D	55 - Expiration de bons de souscription	(25 000)		0
Stokes, Sean Duncanson	6, 5		O	2015-07-31	D	55 - Expiration de bons de souscription	(86 000)		0
<i>Options</i>									
Anderson, Michael James	4		O	2014-09-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 822 500)		202 500
Galipeau, René Réal	6, 5		O	2014-09-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(5 580 000)		620 000
Horst, Roland	4		O	2014-09-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(2 407 500)		267 500
Jones, Peter Rhys	4		O	2014-09-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 597 500)		177 500
Mchaina, David Mhina	5		O	2014-09-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 822 500)		202 500
Murdock, Kenneth James	7		O	2014-09-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 215 000)		135 000
Stokes, Sean Duncanson	6, 5		O	2014-09-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(2 193 750)		243 750
Thomas, Cynthia Patricia	4		O	2014-09-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(3 802 500)		422 500
Village Farms International, Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
McLernon, J.R.	4		O	2016-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.4800	35 000
<i>Options</i>									
Cook, Roberta	4		O	2016-01-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	25 000		25 000
DeGiglio, Michael Anthony	4, 5, 3		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	100 000		400 000
Henry, John Patrick	4		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	25 000		50 000
Holewinski, David	4		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	25 000		50 000
McLernon, J.R.	4		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	25 000		50 000
Woodward, Christopher Charles	4		O	2016-03-29	D	50 - Attribution d'options	25 000		50 000
West Fraser Timber Co. Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
West Fraser Timber Co. Ltd.	1		O	2016-04-01	D	38 - Rachat ou annulation	(384 082)		0
<i>Deferred Share Unit</i>									
Binkley, Clark	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	777		43 473
Gibson, J. Duncan	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	377		19 572
Ketcham, John Kendall	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	377		1 332

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Re-tard	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Western Forest Products Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Peiffer, Anton Sebastien	5	R	O	2014-03-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	2.3700	90 000
		R	O	2014-04-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	2.3300	60 000
		R	O	2014-05-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	2.3900	30 000
		R	O	2014-11-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(27 880)	2.4200	2 120
WestJet Airlines Ltd.									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Beddoe, Clive	5		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	489		3 304
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	20		3 324
Bolton, Hugh John	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	702		22 923
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	152		23 075
Brenneman, Ron A.	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	702		4 919
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	29		4 948
Burley, Christopher Michael	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 404		2 618
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	9		2 627
Godfrey, Brett Alan	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 053		5 270
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	29		5 299
Jackson, Allan William	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 771		44 415
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	292		44 707
Jackson, Steven Barry	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 648		29 976
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	194		30 170
Menard, L. Jacques	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 614		8 806
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	50		8 856
Pollock, Laurence Malcolm	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	702		4 919
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	29		4 948
Rennie, Janice Gaye	4		O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 551		13 117
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	80		13 197
Sheriff, Karen	4		O	2016-01-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 314		1 314
Whistler Blackcomb Holdings Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Keable, Thierry	5		O	2014-02-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2015-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	20	19.3000	20
			O	2015-04-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	41	18.7700	61
			O	2015-05-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	41	19.3400	102
			O	2015-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	59	19.6400	161
			O	2015-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	176	21.1600	337
			O	2015-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	71	22.0400	408
			O	2015-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	68	21.8200	476
			O	2015-11-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	70	21.1000	546

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

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	2015-12-31	D	d'actionnariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	64	23.3200	610
Wi-LAN Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Wi-LAN Inc.	1		O	2016-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	2.5900	455 000
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	(455 000)		0
<i>Restricted Share Unit</i>									
McEwan, Michael Shaun	5	R	O	2016-03-07	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 713)		227 613
Parolin, Andrew	5	R	O	2016-03-07	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 479)		194 213
Skippen, James	4, 5	R	O	2016-03-07	D	57 - Exercice de droits de souscription	(18 152)		517 614
Vladescu, Michael	5	R	O	2016-03-07	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 338)		197 487
Watchmaker, Prashant	5	R	O	2016-03-07	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 198)		154 161
Wildcat Exploration Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Masson, Stephen Leo	4, 5		O	2016-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	0.0200	51 000
WPT Industrial Real Estate Investment Trust									
<i>Deferred Unit</i>									
Arkema, Milo Dwight	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	610		10 254
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	12 114		22 368
Cimino, Matthew James	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 057		34 581
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 089		60 670
Frederiksen, Scott	4, 5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 742		46 108
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 947		84 055
Heieie, Dennis Grant	5		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 057		34 581
			O	2016-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 089		60 670
Kavanagh, Sarah Baldwin	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	619		10 402
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	12 114		22 516
Rosenbaum, Harry	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	586		9 846
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	11 135		20 981
Silberstein, Andrew	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	575		9 671
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	10 495		20 166
Swanson, Charles	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	649		10 904
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	12 683		23 587
Wolf, Robert Thomas	4		O	2015-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	877		14 768
			O	2016-03-31	D	46 - Contrepartie de services	17 717		32 485
Yieldplus Income Fund									
<i>Parts de fiducie</i>									
YIELDPLUS Income Fund	1		O	2016-03-29	D	38 - Rachat ou annulation	500	5.6500	86 957 524
			O	2016-03-30	D	38 - Rachat ou annulation	500	5.6600	86 958 024
			O	2016-03-31	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	5.6636	86 959 124
Zargon Oil & Gas Ltd.									
<i>Actions ordinaires</i>									

Déclarations d'inités en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Burden, Leslie Edward	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 076	0.5943	32 201
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	989	0.6467	33 190
L Burden RRSP	PI		O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 614	0.5943	
			M	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 614	0.5943	37 957
			O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 484	0.6467	39 441
Doetzel, Randolph John	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 055	0.5943	27 987
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 808	0.6467	30 795
Hansen, Craig Henry	4, 5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 233	0.5943	1 210 441
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 052	0.6467	1 212 493
C Hansen - Registered	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 202	0.5943	631 509
			O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 105	0.6467	632 614
Hustad, Christopher Michael	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 795	0.5943	62 255
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 569	0.6467	64 824
Janjua, Pete Hardeep Singh	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 877	0.5943	101 669
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 644	0.6467	104 313
Kergan, Brian	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 935	0.5943	114 021
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 778	0.6467	115 799
B Kergan - Registered	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 290	0.5943	50 649
			O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 186	0.6467	51 835
Moriyama, Robert Todd	5		O	2016-03-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 492	0.5943	43 847
			O	2016-03-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 371	0.6467	45 218
R Moriyama - Registered	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 492	0.5943	31 784
			O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 371	0.6467	33 155
Post, Jeffrey Nicholas	5								
Jeffrey Post - RRSP	PI		O	2016-03-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 447	0.5943	35 681
			O	2016-03-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 330	0.6467	37 011
Marina Post - Spousal RRSP	PI		O	2016-03-15	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	965	0.5943	11 260

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

Émetteur	Relation	Retard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
			O	2016-03-31	C	d'actionnariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	887	0.6467	12 147
ZCL Composites Inc.									
<i>Actions ordinaires</i>									
Olson, Allan Stuart	4	R	O	2016-03-08	D	51 - Exercice d'options	20 000	3.0500	77 000
		R	O	2016-03-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	7.8600	57 000
<i>Options</i>									
Olson, Allan Stuart	4	R	O	2016-03-08	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	3.0500	55 000

Déclarations d'initiés en date du 7 avril 2016

ANNEXE 3 LISTE DES OPÉRATIONS D'INITIÉS DÉCLARÉES HORS DÉLAI (FORMAT ÉLECTRONIQUE - SEDI)

Vous trouverez, sous la présente annexe, une liste des opérations d'initiés déclarées hors délai dans le Système électronique de déclaration des initiés (SEDI). Il s'agit de la liste des initiés qui n'ont pas déclaré leur emprise ou une modification à leur emprise à l'intérieur des délais prescrits par la Loi. Cette liste est publiée chaque semaine, mais les opérations déclarées hors délai n'y apparaissent qu'une seule fois.

Le détail des opérations déposées en retard est publié à l'Annexe B1 (Déclarations d'initiés SEDI). Ces opérations sont codifiées « R ».

L'information publiée dans cette annexe est tirée du rapport hebdomadaire produit par le Système électronique de déclaration des initiés (SEDI).

Les initiés ou leurs agents autorisés sont responsables des informations entrées dans le système et, par conséquent, de celles contenues dans le présent rapport. L'information entrée directement dans SEDI prévaut toutefois sur celle présentée ci-dessous. Certaines informations entrées par les initiés ou leurs agents, qui ne sont pas automatiquement traduites par le système, peuvent être publiées en français ou en anglais.

Le personnel rappelle aux initiés qu'ils doivent, en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières (LVM), déclarer leur emprise ou une modification à leur emprise sur les titres d'un émetteur assujetti au Québec de façon exacte et claire et ce, dans un délai de dix jours, sauf dans certains cas précis.

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

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

L'infraction pouvant faire l'objet d'une poursuite pénale est prévue à l'article 202 LVM, avec référence à l'article 97 LVM et à l'article 174 RVM. Une telle infraction rend l'initié passible d'une amende de 1 000 \$ à 20 000 \$ dans le cas d'une personne physique et d'une amende de 1 000 \$ à 50 000 \$ dans les autres cas. Pour informations, veuillez communiquer avec l'Autorité des marchés financiers.

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 24 mars 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
Advantaged Canadian High Yield Bond Fund	Advantaged Canadian High Yield Bond Fund	2016-02-12	2016-03-22	ON
Ahrens, Burton Joel	Canadian Energy Services & Technology Corp.	2016-03-15	2016-03-23	AB
Albright, John	Difference Capital Financial Inc.	2016-03-14	2016-03-21	ON
AllBanc Split Corp. II	Allbanc Split Corp. II	2016-02-26	2016-03-22	ON
	Allbanc Split Corp. II	2016-02-26	2016-03-22	ON
Astle, Thomas Blair	Difference Capital Financial Inc.	2016-03-14	2016-03-21	ON
Bae, Hyung Mun	Denison Mines Corp.	2016-03-11	2016-03-21	ON
Balan, Boris	Northland Power Inc.	2015-10-28	2016-03-18	ON
	Northland Power Inc.	2015-10-28	2016-03-18	ON
Barnard, Christopher	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
Beckerman, Michael	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
Billing, Grant Donald	Pembina Pipeline Corporation	2016-03-15	2016-03-23	AB
Box, Bernay	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
Boyer, Colin D	Canadian Energy Services & Technology Corp.	2016-03-15	2016-03-23	AB
Brister, Matthew	Storm Resources Ltd.	2015-12-08	2016-03-21	AB
Brodsky, Brian	Tahoe Resources Inc.	2016-03-09	2016-03-23	BC
Carpenter, Rodney Lee	Canadian Energy Services & Technology Corp.	2016-03-15	2016-03-23	AB
Carty, Douglas	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
Cataford, Paul G.	Sierra Wireless, Inc.	2014-05-12	2016-03-16	BC
	Sierra Wireless, Inc.	2015-02-23	2016-03-16	BC
Chen, Shou-Wu	Fortune Minerals Limited	2016-03-16	2016-03-22	ON

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 24 mars 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
Clayton, Ronald Wayne	Tahoe Resources Inc.	2016-03-09	2016-03-23	BC
Clouter, Carl Lester	Fortune Minerals Limited	2016-03-17	2016-03-23	ON
Coates, Bryan A.	Golden Queen Mining Co. Ltd.	2015-09-08	2016-03-23	BC
Cornhill, David Wallace	AltaGas Ltd.	2016-03-02	2016-03-22	AB
Croxon, David Bruce	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
Cymbria Corporation	Echelon Financial Holdings Inc.	2016-03-04	2016-03-22	ON
Dalphond, Claude	Global Diversified Investment Grade Income Trust II	2016-03-10	2016-03-21	QC
	Global Diversified Investment Grade Income Trust II	2016-03-14	2016-03-21	QC
Doulas, Peter	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
Duong, Victor Thang Duc	Difference Capital Financial Inc.	2016-03-14	2016-03-21	ON
Fowler, Kenneth Alfred	SIR Royalty Income Fund	2015-08-05	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2015-08-10	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2015-08-11	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2015-08-20	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2015-09-18	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2015-12-16	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2015-12-16	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2015-12-16	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2015-12-17	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2015-12-17	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2015-12-17	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2016-01-15	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2016-01-15	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2016-01-19	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2016-01-22	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2016-02-01	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2016-02-03	2016-03-17	ON
SIR Royalty Income Fund	2016-02-04	2016-03-17	ON	
SIR Royalty Income Fund	2016-02-23	2016-03-17	ON	
SIR Royalty Income Fund	2016-02-23	2016-03-17	ON	

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 24 mars 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	SIR Royalty Income Fund	2016-02-23	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2016-02-23	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2016-02-23	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2016-02-23	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2016-02-23	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2016-02-23	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2016-02-23	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2016-03-09	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2016-03-09	2016-03-17	ON
	SIR Royalty Income Fund	2016-03-09	2016-03-17	ON
Fudge, Thomas F. Jr.				
	Tahoe Resources Inc.	2016-03-09	2016-03-23	BC
Hofmeister, Edie				
	Tahoe Resources Inc.	2016-03-09	2016-03-23	BC
Hooks, John Michael				
	Canadian Energy Services & Technology Corp.	2016-03-15	2016-03-23	AB
Hutzel, Benjamin John				
	Extendicare Inc.	2013-02-28	2016-03-16	ON
	Extendicare Inc.	2013-04-05	2016-03-16	ON
	Extendicare Inc.	2013-04-26	2016-03-16	ON
Karl, Peter Lauren				
	AltaGas Ltd.	2010-11-01	2016-03-22	AB
	AltaGas Ltd.	2011-11-01	2016-03-22	AB
	AltaGas Ltd.	2012-11-01	2016-03-22	AB
Kitagawa, Kyle				
	Canadian Energy Services & Technology Corp.	2016-03-15	2016-03-23	AB
Klinck, Darren Ervin Charles				
	OceanaGold Corporation	2016-03-03	2016-03-21	ON
	OceanaGold Corporation	2016-03-03	2016-03-22	ON
	OceanaGold Corporation	2016-03-03	2016-03-22	ON
Kneis, Henry Alexander				
	Difference Capital Financial Inc.	2016-03-14	2016-03-21	ON
Lalani, Riyaz				
	Difference Capital Financial Inc.	2016-03-14	2016-03-21	ON
LeGresley, David Malcolm Balfour				
	Pembina Pipeline Corporation	2016-01-01	2016-03-22	AB
	Pembina Pipeline Corporation	2016-03-15	2016-03-22	AB
Lemaire, Laurent				
	Cascades inc.	2016-03-14	2016-03-21	QC
Lockhard, Peter				

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 24 mars 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
Love, Gary Scott	ShawCor Ltee	2016-03-11	2016-03-21	ON
MacLean, Robert	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
Malowney, Jay B.	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
Marks, Jason Alan	Difference Capital Financial Inc.	2016-03-14	2016-03-21	ON
McArthur, C. Kevin	Tahoe Resources Inc.	2016-03-09	2016-03-23	BC
McGregor, Elizabeth Dianne	Tahoe Resources Inc.	2016-03-09	2016-03-23	BC
McInnes, Donald Arthur	Royal Nickel Corporation	2016-03-17	2016-03-23	ON
	Royal Nickel Corporation	2016-03-17	2016-03-23	ON
McSweeney, Niall	Altus Group Limited	2016-03-15	2016-03-23	ON
	Altus Group Limited	2016-03-15	2016-03-23	ON
Menzies, Gregory	First Capital Realty Inc.	2016-03-04	2016-03-17	ON
	First Capital Realty Inc.	2016-03-08	2016-03-17	ON
Michaleski, Robert B.	Pembina Pipeline Corporation	2016-03-15	2016-03-22	AB
	Pembina Pipeline Corporation	2016-03-15	2016-03-22	AB
Morgan, John Robert	Atlantic Gold Corporation (previously Spur Ventures Inc.)	2016-02-24	2016-03-16	BC
Muerhoff, Charlie	Tahoe Resources Inc.	2016-03-09	2016-03-23	BC
Murdoch, Inez Mary Christine	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
O'Donoghue, Leslie	Pembina Pipeline Corporation	2016-03-15	2016-03-22	AB
Olsen, Errol	Absolute Software Corporation	2016-03-15	2016-03-22	BC
Phelan, Paul David				

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 24 mars 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	The Second Cup Ltd.	2016-03-16	2016-03-22	ON
Rasmussen, Bo Anker				
	Northview Apartment Real Estate Investment Trust	2016-02-16	2016-03-16	AB
Reynish, Stephen David Life				
	Suncor Energie Inc.	2016-02-26	2016-03-21	AB
Sadler, Mark				
	Tahoe Resources Inc.	2016-03-09	2016-03-23	BC
Salazar, Pedro Ignacio				
	Orosur Mining Inc.	2014-05-30	2016-03-21	ON
Scherman, Philip				
	Canadian Energy Services & Technology Corp.	2016-03-15	2016-03-23	AB
Schoonderwoerd, Michael James				
	Denison Mines Corp.	2016-03-11	2016-03-19	ON
	Denison Mines Corp.	2016-03-11	2016-03-19	ON
Schroeder, Donald				
	Ten Peaks Coffee Company Inc.	2016-02-08	2016-03-22	BC
Scott, Steven Robert				
	Timbercreek Senior Mortgage Investment Corporation	2015-06-22	2016-03-22	ON
Simons, David Alan				
	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
Smith, Jeffrey T.				
	Pembina Pipeline Corporation	2016-01-01	2016-03-22	AB
	Pembina Pipeline Corporation	2016-01-01	2016-03-22	AB
	Pembina Pipeline Corporation	2016-03-15	2016-03-22	AB
Snow, Ryan				
	Tahoe Resources Inc.	2016-03-09	2016-03-23	BC
Sprott, Eric S.				
	Glen Eagle Resources Inc.	2015-12-23	2016-03-18	QC
Stewart, Donald Michael Godfrey				
	Canadian Energy Services & Technology Corp.	2016-03-15	2016-03-23	AB
Sundar, Jeffrey Rohit				
	Northern Empire Resources Corp.	2016-02-17	2016-03-21	BC
	Northern Empire Resources Corp.	2016-02-17	2016-03-21	BC
Thompson, John				
	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
Tongue, Martin John				
	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
	Points International Ltd.	2016-03-10	2016-03-17	ON
Turquoise Hill Resources Ltd.				

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 24 mars 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	SouthGobi Resources Ltd.	2016-01-20	2016-03-17	BC
	SouthGobi Resources Ltd.	2016-01-21	2016-03-17	BC
	SouthGobi Resources Ltd.	2016-01-22	2016-03-17	BC
Van Wielingen, Mac Howard				
	ARC Resources Ltd.	2015-07-20	2016-03-22	AB
Verran, Dale				
	Denison Mines Corp.	2016-03-11	2016-03-22	ON
Wekerle, Michael A.				
	Difference Capital Financial Inc.	2016-03-14	2016-03-21	ON
Wierzba, P. Grant				
	Storm Resources Ltd.	2015-12-08	2016-03-22	AB
Williams, Timothy				
	Tahoe Resources Inc.	2016-03-09	2016-03-23	BC

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 24 mars 2016

ANNEXE 3 LISTE DES OPÉRATIONS D'INITIÉS DÉCLARÉES HORS DÉLAI (FORMAT ÉLECTRONIQUE - SEDI)

Vous trouverez, sous la présente annexe, une liste des opérations d'initiés déclarées hors délai dans le Système électronique de déclaration des initiés (SEDI). Il s'agit de la liste des initiés qui n'ont pas déclaré leur emprise ou une modification à leur emprise à l'intérieur des délais prescrits par la Loi. Cette liste est publiée chaque semaine, mais les opérations déclarées hors délai n'y apparaissent qu'une seule fois.

Le détail des opérations déposées en retard est publié à l'Annexe B1 (Déclarations d'initiés SEDI). Ces opérations sont codifiées « R ».

L'information publiée dans cette annexe est tirée du rapport hebdomadaire produit par le Système électronique de déclaration des initiés (SEDI).

Les initiés ou leurs agents autorisés sont responsables des informations entrées dans le système et, par conséquent, de celles contenues dans le présent rapport. L'information entrée directement dans SEDI prévaut toutefois sur celle présentée ci-dessous. Certaines informations entrées par les initiés ou leurs agents, qui ne sont pas automatiquement traduites par le système, peuvent être publiées en français ou en anglais.

Le personnel rappelle aux initiés qu'ils doivent, en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières (LVM), déclarer leur emprise ou une modification à leur emprise sur les titres d'un émetteur assujéti au Québec de façon exacte et claire et ce, dans un délai de dix jours, sauf dans certains cas précis.

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

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

L'infraction pouvant faire l'objet d'une poursuite pénale est prévue à l'article 202 LVM, avec référence à l'article 97 LVM et à l'article 174 RVM. Une telle infraction rend l'initié passible d'une amende de 1 000 \$ à 20 000 \$ dans le cas d'une personne physique et d'une amende de 1 000 \$ à 50 000 \$ dans les autres cas. Pour informations, veuillez communiquer avec l'Autorité des marchés financiers.

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 7 avril 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-10-17	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-10-20	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-10-21	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-11-05	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-11-07	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-11-11	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-12-02	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-12-08	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-12-09	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-12-11	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-12-12	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-12-16	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-12-17	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-12-18	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-12-19	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-12-22	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-12-23	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2014-12-24	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-01-02	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company	2015-01-05	2016-03-31	ON

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 7 avril 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Limited			
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-01-07	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-01-14	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-01-15	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-01-16	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-01-21	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-01-22	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-01-26	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-01-27	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-02-02	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-02-09	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-07-09	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-07-10	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-07-14	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-07-15	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-07-16	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-07-20	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-07-22	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-07-24	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-07-27	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-07-28	2016-03-31	ON

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 7 avril 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-08-04	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-08-06	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-08-07	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-08-11	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-08-12	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-08-14	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-08-19	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-08-20	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-08-21	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-08-24	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-09-11	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-09-14	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-09-18	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-09-21	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-09-23	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-10-01	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-10-09	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-10-22	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-10-27	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-11-03	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company	2015-11-10	2016-03-31	ON

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 7 avril 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Limited			
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-11-11	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-11-13	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-11-17	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-11-19	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-11-23	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-11-24	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-12-07	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-12-08	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-12-10	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-12-15	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2015-12-16	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2016-01-05	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2016-01-07	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2016-01-14	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2016-01-19	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2016-01-25	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2016-02-09	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2016-02-17	2016-03-31	ON
	Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited	2016-02-24	2016-03-31	ON
Anselmi, Thomas	Noront Resources Ltd.	2016-03-24	2016-03-31	ON

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 7 avril 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
Asham, Carl Glenn	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-03-31	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-03-31	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-03-31	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-03-31	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-03-31	ON
Baker, Mark	Noront Resources Ltd.	2016-03-24	2016-03-31	ON
Bassett, Edward Harold	Noront Resources Ltd.	2016-03-24	2016-03-31	ON
Beaulieu, Michael	The North West Company Inc.	2015-04-14	2016-04-05	MB
Beaumont, Glenn William	Enbridge Inc.	2016-03-02	2016-03-31	AB
BELL, Brendan Rupert	Dominion Diamond Corporation	2016-03-31	2016-04-06	ON
Berlet, Christopher James	Stakeholder Gold Corp.	2016-03-28	2016-04-03	BC
Blasutti, Darren John	Noront Resources Ltd.	2016-03-24	2016-03-31	ON
Brown, Daniel Curt	Surge Energy Inc.	2016-03-16	2016-04-05	AB
Buckley, Robert	GSI Group Inc.	2016-03-30	2016-04-05	NB
	GSI Group Inc.	2016-03-30	2016-04-05	NB
Bye, Murray	Surge Energy Inc.	2016-03-16	2016-04-05	AB
Cameron, Ronald Gordon	Dominion Diamond Corporation	2016-03-31	2016-04-06	ON
Carley, Jonathan	CO2 Solutions Inc.	2016-03-28	2016-04-04	QC
Chatyrbok, David Michael	The North West Company Inc.	2015-04-14	2016-04-05	MB
Chauvin, Jean-Pierre	Guyana Goldfields Inc.	2016-03-23	2016-03-31	ON
Chisholm, Burness Kathryn	Capital Power Corporation	2016-03-01	2016-03-30	AB
	Capital Power Corporation	2016-03-01	2016-03-30	AB
Colborne, Paul	Surge Energy Inc.	2016-02-15	2016-04-01	AB

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 7 avril 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Surge Energy Inc.	2016-02-15	2016-04-01	AB
	Surge Energy Inc.	2016-02-15	2016-04-01	AB
	Surge Energy Inc.	2016-03-16	2016-04-05	AB
Cooper, Matthew Stephen	EXO U Inc.	2016-01-27	2016-03-31	QC
Coutts, Alan	Noront Resources Ltd.	2016-03-24	2016-03-31	ON
Dalla Lana, Paul	NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	2016-03-24	2016-04-04	ON
	NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	2016-03-28	2016-04-04	ON
	NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	2016-03-28	2016-04-04	ON
de Leeuw, Gerard A.	Surge Energy Inc.	2016-03-16	2016-04-06	AB
DeNeve, Bryan	Capital Power Corporation	2016-03-01	2016-03-30	AB
	Capital Power Corporation	2016-03-01	2016-03-30	AB
Dewsnup, Brian Keith	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
D'Orazio, Claudia	Pembina Pipeline Corporation	2016-01-01	2016-04-04	AB
	Pembina Pipeline Corporation	2016-03-15	2016-04-04	AB
	Pembina Pipeline Corporation	2016-03-15	2016-04-04	AB
	Pembina Pipeline Corporation	2016-03-15	2016-04-04	AB
	Pembina Pipeline Corporation	2016-03-15	2016-04-04	AB
Dougherty, Linda	Financière Sun Life inc.	2016-03-01	2016-04-04	ON
Doulas, Peter	Points International Ltd.	2012-12-06	2016-04-01	ON
	Points International Ltd.	2012-12-06	2016-04-01	ON
	Points International Ltd.	2013-03-13	2016-04-01	ON
	Points International Ltd.	2013-03-18	2016-04-01	ON
Elekes, Margaret Ann	Surge Energy Inc.	2016-03-16	2016-04-05	AB
Ferguson, Gordon Paul	Surge Energy Inc.	2016-03-16	2016-04-05	AB
Flewelling, Stephen Bennett	Noront Resources Ltd.	2016-03-24	2016-03-31	ON

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 7 avril 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
Flewitt, Leeanne	The North West Company Inc.	2015-04-14	2016-04-05	MB
Foster, Craig	The North West Company Inc.	2015-04-14	2016-04-05	MB
Franklin Resources, Inc.	Rainmaker Entertainment Inc.	2013-03-13	2016-04-05	BC
	Rainmaker Entertainment Inc.	2013-04-08	2016-04-05	BC
	Rainmaker Entertainment Inc.	2013-04-08	2016-04-05	BC
	Rainmaker Entertainment Inc.	2014-07-18	2016-04-05	BC
Franzmann, Paul Edmund	Ag Growth International Inc.	2016-03-30	2016-04-05	MB
	Ag Growth International Inc.	2016-03-30	2016-04-05	MB
	Ag Growth International Inc.	2016-03-30	2016-04-05	MB
Gilpin, Craig	The North West Company Inc.	2015-04-14	2016-04-05	MB
Glastra, Matthijs	GSI Group Inc.	2016-03-30	2016-04-05	NB
	GSI Group Inc.	2016-03-30	2016-04-05	NB
Harper, Janice	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
Hibbert, Kevin Lloyd	Sprott Inc.	2016-03-22	2016-04-06	ON
Hiebert, Paulina	The North West Company Inc.	2015-04-14	2016-04-05	MB
Hoffman, Michael	Eastmain Resources Inc.	2016-03-11	2016-03-31	ON
Holland, Elliot J.	Dominion Diamond Corporation	2016-03-31	2016-04-06	ON
Hope, Stephen McCaughan	Jaguar Mining Inc.	2016-03-22	2016-03-31	ON
Inovalis S.A.	Inovalis Real Estate Investment Trust	2016-03-22	2016-04-05	ON
Joseph, Wayne Ray	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-03-31	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-03-31	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-03-31	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-03-31	ON

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 7 avril 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
Kennedy, Edward Stephen	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-03-31	ON
Keresztes, Adriana	The North West Company Inc.	2015-04-14	2016-04-05	MB
King, John	Northview Apartment Real Estate Investment Trust	2016-02-16	2016-03-31	AB
Lavoie, Chantal	The North West Company Inc.	2015-04-14	2016-04-05	MB
Leach, Raymond Francis Royal	Dominion Diamond Corporation	2016-03-31	2016-04-06	ON
Lewis, Margaret Ann	Stakeholder Gold Corp.	2016-03-28	2016-04-03	BC
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
MacDonald, Dean	Tuckamore Capital Management Inc.	2016-03-28	2016-04-04	ON
Madge, Larry	Financière Sun Life inc.	2016-03-01	2016-04-04	ON
Maniaci, Sean Anthony	EXO U Inc.	2016-01-27	2016-03-31	QC
McAdam, William	Seven Generations Energy Ltd.	2015-09-30	2016-04-04	AB
McConnell, Daniel, George	The North West Company Inc.	2015-04-14	2016-04-05	MB
McEwan, Michael Shaun	Wi-LAN Inc.	2016-03-07	2016-03-30	ON
Nolan, Glenn	Noront Resources Ltd.	2016-03-24	2016-03-31	ON
Olson, Allan Stuart	ZCL Composites Inc.	2016-03-08	2016-04-04	AB
	ZCL Composites Inc.	2016-03-08	2016-04-04	AB
	ZCL Composites Inc.	2016-03-08	2016-04-04	AB
Palma, Paula	Groupe Aecon Inc.	2015-07-21	2016-04-05	ON
Parisotto, Paul Anthony	Noront Resources Ltd.	2016-03-24	2016-03-31	ON
Parolin, Andrew				

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 7 avril 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
Peiffer, Anton Sebastien	Wi-LAN Inc.	2016-03-07	2016-03-30	ON
	Western Forest Products Inc.	2014-03-27	2016-03-30	BC
	Western Forest Products Inc.	2014-04-01	2016-03-30	BC
	Western Forest Products Inc.	2014-05-21	2016-03-30	BC
	Western Forest Products Inc.	2014-11-28	2016-03-30	BC
Pewarchuk, Colin Michael	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
Pounds, James Richard	Dominion Diamond Corporation	2016-03-31	2016-04-06	ON
Proudfoot, Dawson McNabb	Torex Gold Resources Inc.	2014-11-28	2016-03-31	ON
	Torex Gold Resources Inc.	2014-12-10	2016-03-31	ON
Pylypiuk, Jacquelyn Marie	Capital Power Corporation	2016-03-01	2016-03-30	AB
	Capital Power Corporation	2016-03-01	2016-03-30	AB
	Capital Power Corporation	2016-03-01	2016-03-30	AB
RCF Management LLC	Noront Resources Ltd.	2016-03-24	2016-03-31	ON
Reimer, Christine	The North West Company Inc.	2015-04-14	2016-04-05	MB
	The North West Company Inc.	2015-10-23	2016-03-31	MB
	The North West Company Inc.	2015-10-23	2016-03-31	MB
Rieveley, Gregory Robert	Noront Resources Ltd.	2016-03-24	2016-03-31	ON
Roush, John A	GSI Group Inc.	2016-03-30	2016-04-05	NB
	GSI Group Inc.	2016-03-30	2016-04-05	NB
Sandvine Corporation	Sandvine Corporation	2015-08-14	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-08-17	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-08-20	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-08-21	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-08-24	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-08-25	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-08-26	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-01	2016-03-31	ON

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 7 avril 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Sandvine Corporation	2015-09-02	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-03	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-04	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-08	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-09	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-10	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-11	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-14	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-15	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-16	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-17	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-18	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-21	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-22	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-23	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-24	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-25	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-28	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-29	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-09-30	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-01	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-02	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-05	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-06	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-07	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-08	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-09	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-13	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-14	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-15	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-16	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-19	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-20	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-21	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-22	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-23	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-26	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-27	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-28	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-29	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-10-30	2016-03-31	ON

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 7 avril 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Sandvine Corporation	2015-11-02	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-03	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-04	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-05	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-06	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-09	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-10	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-11	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-12	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-13	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-16	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-17	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-18	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-19	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-20	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-23	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-24	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-25	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-26	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-27	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-11-30	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-01	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-02	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-03	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-04	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-07	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-08	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-09	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-10	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-11	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-14	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-15	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-16	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-17	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-18	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-21	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-23	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-24	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2015-12-30	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-04	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-05	2016-03-31	ON

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 7 avril 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Sandvine Corporation	2016-01-06	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-07	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-08	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-11	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-12	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-13	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-14	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-15	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-18	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-19	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-20	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-21	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-22	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-25	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-28	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-01-29	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-01	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-02	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-03	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-04	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-05	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-08	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-09	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-10	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-11	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-12	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-16	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-17	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-18	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-19	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-22	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-23	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-24	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-25	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-26	2016-03-31	ON
	Sandvine Corporation	2016-02-29	2016-03-31	ON
Schuster, Joel				
	Avigilon Corporation	2016-03-06	2016-03-31	BC
	Avigilon Corporation	2016-03-06	2016-03-31	BC
Simpson, Jason Douglas				
	Torex Gold Resources Inc.	2015-11-06	2016-03-31	ON

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 7 avril 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
Skippen, James	Torex Gold Resources Inc.	2015-11-10	2016-03-31	ON
	Wi-LAN Inc.	2016-03-07	2016-03-30	ON
Smart, Ian Scott	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
Smith, Paul Warren Dennis	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
Smoothwater Capital Corporation	Alberta Oilsands Inc.	2016-03-23	2016-03-31	AB
	Alberta Oilsands Inc.	2016-03-24	2016-03-31	AB
Soubry, Paul	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-03-31	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-03-31	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-03-31	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-03-31	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-03-31	ON
Stoddart, Christopher James	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
Thomas, David Alan	Noront Resources Ltd.	2016-03-24	2016-03-31	ON
	Points International Ltd.	2014-03-10	2016-04-01	ON
Thompson, John	Points International Ltd.	2014-03-10	2016-04-01	ON
	Echelon Financial Holdings Inc.	2015-03-01	2016-04-01	ON
Trudeau, Michel	Echelon Financial Holdings Inc.	2015-03-01	2016-04-01	ON
	Capital Power Corporation	2016-03-01	2016-03-30	AB
TRUFYN, DARCY	Capital Power Corporation	2016-03-01	2016-03-30	AB

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 7 avril 2016

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
Vaasjo, Brian Tellef	Capital Power Corporation	2016-03-01	2016-03-30	AB
	Capital Power Corporation	2016-03-01	2016-03-30	AB
Veenman, Sybil Elsa	Noront Resources Ltd.	2016-03-24	2016-03-31	ON
Visca, Salvatore Anthony	Absolute Software Corporation	2016-03-15	2016-04-03	BC
Vladescu, Michael	Wi-LAN Inc.	2016-03-07	2016-03-30	ON
Watchmaker, Prashant	Wi-LAN Inc.	2016-03-07	2016-03-30	ON
White, David Michael	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
Wood, Kevin Gerard	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
	New Flyer Industries Inc.	2016-03-24	2016-04-01	ON
Xu, Yuanqing	Noront Resources Ltd.	2016-03-24	2016-03-31	ON
Zimmerman, Mark A.P.	Capital Power Corporation	2016-03-01	2016-03-30	AB
	Capital Power Corporation	2016-03-01	2016-03-30	AB

Liste des opérations d'initiés déclarées hors délai en date du 7 avril 2016

**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 ₂ 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
Groupe d'Alimentation MTY Inc.	Actions inscrites	2013-01-14	Actions ordinaires	2016-12-31
Groupe CVTech inc.	Actions inscrites	2014-08-12	Actions ordinaires	2017-12-31
H ₂ O Innovation inc.	Actions inscrites	2013-09-25	Actions ordinaires	2016-12-31
Intema Solutions inc.	Actions inscrites	2013-12-20	Actions ordinaires	2016-12-31
Junex inc.	Actions inscrites	2014-10-16	Actions ordinaires	2017-12-31
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
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

Dénomination	Mode de placement	Date du placement ou de la décision anticipée	Titres	Date maximale d'admissibilité
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
Technologies D-Box inc.	Placement privé	2013-12-04	Actions ordinaires	2016-12-31

7.

Bourses, chambres de compensation, organismes d'autoréglementation et autres entités réglementées

- 7.1 Avis et communiqués
 - 7.2 Réglementation de l'Autorité
 - 7.3 Réglementation des bourses, des chambres de compensation, des OAR et d'autres entités réglementées
 - 7.4 Autres consultations
 - 7.5 Autres décisions
-

7.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

7.2. RÉGLEMENTATION DE L'AUTORITÉ

7.2.1. Consultation

Projets de règlements

Loi sur les valeurs mobilières
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 3.1°, 32°, 32.0.1° et 34° et a. 331.2)

Règlement modifiant le Règlement 23-101 sur les règles de négociation – Frais de négociation

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, le règlement suivant dont le texte est publié ci-dessous, pourra être pris par l'Autorité et ensuite soumis au ministre des Finances pour approbation, avec ou sans modification, à l'expiration d'un délai de 90 jours à compter de sa publication au Bulletin de l'Autorité :

- *Règlement modifiant le Règlement 23-101 sur les règles de négociation.*

Consultation

Toute personne intéressée ayant des commentaires à formuler à ce sujet est priée de les faire parvenir par écrit au plus tard le **6 juillet 2016**, en s'adressant à :

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

Renseignements additionnels

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

Serge Boisvert
Analyste à la réglementation
Direction des bourses et des OAR
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, poste 4358
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
serge.boisvert@lautorite.qc.ca

Roland Geiling
Analyste en dérivés
Direction des bourses et des OAR
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, poste 4323
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
roland.geiling@lautorite.qc.ca

Le 7 avril 2016

Avis de consultation des ACVM

Projet de Règlement modifiant le Règlement 23-101 sur les règles de négociation

Le 7 avril 2016

Introduction

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM » ou « nous ») publient pour consultation un projet de *Règlement modifiant le Règlement 23-101 sur les règles de négociation* (le « règlement ») (le « projet de modification »).

Le texte du projet de modification est publié avec le présent avis et peut être consulté sur les sites Web des membres des ACVM, notamment :

www.lautorite.qc.ca
www.albertasecurities.com
www.bcsc.bc.ca
www.msc.goc.mb.ca
www.fcnb.ca
www.osc.gov.on.ca
www.fcaa.gov.sk.ca
www.msc.gov.mb.ca

Objet

Le projet de modification a pour objet d'abaisser le plafond des frais de négociation active¹ qui s'applique aux opérations sur certains titres. En prévoyant les frais maximaux pouvant être appliqués à l'exécution d'un ordre saisi aux fins d'exécution contre le volume affiché, le projet de modification établirait une distinction entre les titres inscrits à la cote d'une bourse canadienne et d'une bourse américaine (les « titres intercotés ») et les titres inscrits à la cote d'une bourse canadienne mais non à celle d'une bourse américaine (les « titres non intercotés »).

Résumé du projet de modification

Le projet de modification modifierait l'article 6.6.1 du règlement de façon à plafonner les frais de négociation active des titres non intercotés à 0,0017 \$ par titre de capitaux propres ou part de fonds négocié en bourse dont le cours d'exécution est supérieur ou égal à 1 \$.

¹ Les frais de négociation active s'entendent des frais appliqués pour l'exécution d'un ordre saisi aux fins d'exécution contre un ordre affiché sur un marché en particulier.

Points d'intérêt local

Dans certains territoires, d'autres renseignements exigés par la législation en valeurs mobilières sont publiés avec le présent avis.

Annexe

L'Annexe A du présent avis présente le contexte et une description du projet de modification.

Pouvoir réglementaire

Dans les territoires où le projet de modification doit être pris sous forme de règlement, la législation en valeurs mobilières confère à l'autorité en valeurs mobilières le pouvoir réglementaire concernant l'objet du texte.

Consultation

Veuillez présenter vos commentaires par écrit au plus tard le 6 juillet 2016. Si vous ne les envoyez pas par courrier électronique, veuillez les présenter sur CD (format Microsoft Word).

Transmission des commentaires

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

British Columbia Securities Commission
Alberta Securities Commission
Financial and Consumer Affairs Authority of 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 envoyer vos commentaires aux adresses suivantes, et ils seront acheminés aux autres membres des ACVM.

Madame Anne-Marie Beaudoin
 Secrétaire générale
 Autorité des marchés financiers
 800, rue du Square Victoria, 22^e étage
 C.P. 246, tour de la Bourse
 Montréal (Québec) H4Z 1G3
 Téléc. : 514 864-6381
consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

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

Publication des commentaires reçus

Il est à noter que 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. Il est donc possible que certains renseignements personnels des intervenants, tels que leur adresse résidentielle, professionnelle ou électronique, figure sur certains sites Web des ACVM. Il importe que les intervenants précisent en quel nom ils présentent leur mémoire.

Tous les commentaires reçus seront affichés sur le site Web de l'Autorité des marchés financiers au www.lautorite.qc.ca et sur celui de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario au www.osc.gov.on.ca.

Questions

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

Serge Boisvert Conseiller en réglementation Direction des bourses et des OAR Autorité des marchés financiers serge.boisvert@lautorite.qc.ca	Roland Geiling Analyste en dérivés Direction des bourses et des OAR Autorité des marchés financiers roland.geiling@lautorite.qc.ca
---	--

Tracey Stern Manager, Market Regulation Commission des valeurs mobilières de l'Ontario tstern@osc.gov.on.ca	Alina Bazavan Senior Analyst, Market Regulation Commission des valeurs mobilières de l'Ontario abazavan@osc.gov.on.ca
Timothy Baikie Senior Legal Counsel, Market Regulation Commission des valeurs mobilières de l'Ontario tbaikie@osc.gov.on.ca	Louis-Philippe Pellegrini Legal Counsel, Market Regulation Commission des valeurs mobilières de l'Ontario lpellegrini@osc.gov.on.ca
Paul Redman Principal Economist, Strategy & Operations Commission des valeurs mobilières de l'Ontario predman@osc.gov.on.ca	Kathleen Blevins Senior Legal Counsel Alberta Securities Commission kathleen.blevins@asc.ca
Sasha Cekerevac Regulatory Analyst, Market Regulation Alberta Securities Commission sasha.cekerevac@asc.ca	Bruce Sinclair Securities Market Specialist British Columbia Securities Commission bsinclair@bcsc.bc.ca

ANNEXE A

Contexte et description du projet de modification

Le 15 mai 2014, les ACVM ont publié pour consultation des projets de modification du règlement qui prévoyaient notamment le plafonnement des frais de négociation des titres cotés (l'« avis de 2014 »)¹. Les plafonds proposés visaient à répondre aux préoccupations exprimées par des participants au marché concernant les conséquences du régime de protection des ordres (RPO) sur leurs frais de négociation active, étant donné que celui-ci les oblige à négocier les ordres au meilleur cours affiché, sans égard aux frais facturés par les marchés qui les affichent.

Dans un avis distinct publié aujourd'hui, les ACVM présentent la version définitive des projets de modification publiés avec l'avis de 2014. Par conséquent, en ce qui concerne les titres de capitaux propres et parts de fonds négociés en bourse dont le cours s'établit à 1 \$ ou plus, les frais de négociation active seront plafonnés à 0,0030 \$ par action ou part négociée à compter du 6 juillet 2016. On trouvera davantage de renseignements dans l'avis de publication des ACVM publié en même temps que le présent avis.

Dans l'avis de 2014, nous indiquions que le plafond de 0,0030 \$ par action pour les titres dont le cours s'établit à 1 \$ ou plus correspondait au plafond en vigueur aux États-Unis en vertu de la Rule 610(c) du Regulation National Market System (NMS). Nous avons proposé ce plafond parce qu'il est le montant de référence établi par la Securities and Exchange Commission des États-Unis pour l'application d'obligations analogues de protection des ordres.

Nous reconnaissons toutefois dans l'avis de 2014 que, selon certains, le plafond des frais de négociation aux États-Unis pour les titres dont le cours s'établit 1 \$ ou plus était trop élevé. Ces préoccupations transparaissaient également dans les commentaires reçus en réponse à l'avis de 2014, des intervenants ayant fait valoir que le plafond ne tenait pas compte du fait que le cours moyen des titres canadiens est moins élevé que celui des titres américains.

Nous prenons acte de l'opinion des intervenants qui préconisent un plafond moins élevé. Cependant, comme notre marché est fortement intégré à celui des États-Unis et que l'activité de négociation sur les titres intercotés est importante, nous craignons les répercussions négatives que l'établissement d'un plafond sur les frais de négociation des titres intercotés qui différerait considérablement des plafonds comparables aux États-Unis pourrait avoir sur le marché canadien. Les fournisseurs de liquidités étant sensibles aux rabais qu'ils reçoivent pour afficher des ordres sur certains marchés, une diminution des frais facturés par ces marchés se traduirait également par une baisse des rabais offerts. Si la différence entre les rabais offerts au Canada et ceux offerts aux États-Unis pour les titres intercotés était trop grande, il pourrait s'ensuivre un

¹ Publié au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 11, n° 19 du 15 mai 2014.

déplacement de liquidités vers les marchés américains et un élargissement des écarts sur les marchés canadiens.

Cependant, les préoccupations susmentionnées ne s'appliquent pas aux titres non intercotés, et pour établir la méthode devant nous permettre de répondre à certaines de celles exprimées sur les frais de négociation, nous avons tenu compte des commentaires reçus en réponse à l'avis de 2014, en particulier celui voulant que les frais de négociation devraient être fonction de la valeur des actions négociées. Nous avons calculé le cours moyen pondéré en fonction du volume des titres intercotés² et constaté que le plafond de 0,0030 \$ pour ces titres représente 1,2 point de base. Nous avons ensuite effectué ce calcul pour les titres non intercotés et appliqué le même équivalent en points de base. Les résultats sont présentés dans le tableau ci-dessous.

	Cours moyen pondéré en fonction du volume	Plafond des frais de négociation	Équivalent en points de base
Titres intercotés	25,26 \$	0,0030 \$ par action ou part	1,2 pb
Titres non intercotés	14,30 \$	0,0017 \$ par action ou part	1,2 pb

Le projet de modification plafonnerait les frais de négociation active des titres non intercotés à 0,0017 \$ par titre de capitaux propres ou part de fonds négocié en bourse dont le cours d'exécution est supérieur ou égal à 1 \$. Si le projet de modification était approuvé, le plafond de 0,0030 \$ par action ou part continuerait de s'appliquer aux titres intercotés dont le cours s'établit 1 \$ ou plus.

² Le cours moyen pondéré en fonction du volume est calculé du 29 juin 2014 au 28 juin 2015.

RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 23-101 SUR LES RÈGLES DE NÉGOCIATION

Loi sur les valeurs mobilières
(chapitre V-1.1, art. 331.1, par. 3.1°, 32°, 32.0.1° et 34°)

1. Le Règlement 23-101 sur les règles de négociation (chapitre V-1.1, r. 6) est modifié par l'insertion, après l'article 6.6, du suivant :

« 6.6.1. Les frais de négociation

1) Dans le présent article, on entend par :

« fonds négocié en bourse » : un organisme de placement collectif dont les parts remplissent les conditions suivantes :

a) ce sont des titres inscrits à la cote ou cotés;

b) elles font l'objet d'un placement permanent conformément à la législation en valeurs mobilières applicable;

« titre intercoté » : un titre coté qui est inscrit à la cote d'une bourse reconnue et d'une bourse qui est une *national securities exchange* aux États-Unis d'Amérique.

2) Aucun marché assujéti à l'article 7.1 du Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché (chapitre V-1.1, r. 5) ne peut exiger de frais plus élevés que les suivants pour l'exécution d'un ordre saisi aux fins d'exécution contre un ordre affiché sur le marché :

a) dans le cas d'un titre intercoté :

i) 0,0030 \$ par titre de capitaux propres ou part de fonds négocié en bourse dont le cours d'exécution est supérieur ou égal à 1 \$;

ii) 0,0004 \$ par titre de capitaux propres ou part de fonds négocié en bourse dont le cours d'exécution est inférieur à 1 \$;

b) dans le cas un titre qui n'est pas un titre intercoté :

i) 0,0017 \$ par titre de capitaux propres ou part de fonds négocié en bourse dont le cours d'exécution est supérieur ou égal à 1 \$;

ii) 0,0004 \$ par titre de capitaux propres ou part de fonds négocié en bourse dont le cours d'exécution est inférieur à 1 \$. ».

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. (3.1), (32), (32.0.1) and (34), and s. 331.2)

Regulation to amend Regulation 23-101 respecting Trading Rules – Trading Fees

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 Regulation, the text of which is published hereunder, may be made by the Authority and subsequently submitted to the Minister of Finance for approval, with or without amendment, after 90 days have elapsed since its publication in the Bulletin of the Authority:

- *Regulation to amend Regulation 23-101 respecting Trading Rules.*

Request for comment

Comments regarding the above may be made in writing by **July 6, 2016**, to the following:

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

Additional Information

Further information is available from:

Serge Boisvert
Senior Policy Advisor
Direction des bourses et des OAR
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, ext. 4358
Toll-free : 1 877 525-0337
serge.boisvert@lautorite.qc.ca

Roland Geiling
Derivatives Product Analyst
Direction des bourses et des OAR
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, ext. 4323
Toll-free : 1 877 525-0337
roland.geiling@lautorite.qc.ca

April 7, 2016

CSA Notice and Request for Comment

Draft Regulation to amend Regulation 23-101 respecting Trading Rules

April 7, 2016

Introduction

The Canadian Securities Administrators (the CSA or we) are publishing for comment a draft *Regulation to amend Regulation 23-101 respecting Trading Rules* (Regulation 23-101) (the Draft Amendments).

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

www.lautorite.qc.ca
www.albertasecurities.com
www.bcsc.bc.ca
www.gov.ns.ca/nssc
www.fcnb.ca
www.osc.gov.on.ca
www.fcaa.gov.sk.ca
www.msc.gov.mb.ca

Substance and Purpose

The substance and purpose of the Draft Amendments is to amend Regulation 23-101 to lower the active trading fee cap¹ applicable to trading in certain securities. In setting out the maximum fee that can be applied to the execution of an order entered to execute against displayed volume, the Draft Amendments would distinguish between securities that are listed on both a Canadian and a U.S. exchange (Inter-listed Securities) and securities that are listed on a Canadian exchange, but not listed on a U.S. exchange (Non-Inter-listed Securities).

Summary of the Draft Amendments

The Draft Amendments would amend section 6.6.1 of Regulation 23-101 to cap active trading fees for Non-Inter-listed Securities at \$0.0017 per security traded for an equity security or per unit traded for an exchange-traded fund, if the execution price of the security or unit traded is greater than or equal to \$1.00.

¹ An active trading fee refers to the fee applied for executing an order that was entered to execute against a displayed order on a particular marketplace.

Local Matters

Certain jurisdictions are publishing other information required by local securities legislation with this notice.

Annex

The background and a description of the Draft Amendments are set out in Annex A to this notice.

Authority of the Draft Amendments

In those jurisdictions in which the Draft Amendments are to be adopted, the securities legislation provides the securities regulatory authority with rule-making or regulatory authority in respect of the subject matter of the Draft Amendments.

Deadline for Comments

Please submit your comments to the Draft Amendments, in writing, on or before July 6, 2016. If you are not sending your comments by email, please send a CD containing the submissions (in Microsoft Word format).

Where to Send Your Comments

Address your submission to all of the CSA as follows:

British Columbia Securities Commission
Alberta Securities Commission
Financial and Consumer Affairs Authority of 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 addresses listed below. Your comments will be distributed to the other participating CSA jurisdictions.

Madame Anne-Marie Beaudoin
 Corporate Secretary
 Autorité des marchés financiers
 800, rue du 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

The Secretary
 Ontario Securities Commission
 20 Queen Street West
 19th Floor, Box 55
 Toronto, Ontario M5H 3S8
 Fax: 416 593-2318
comments@osc.gov.on.ca

Comments Received will be Publicly Available

Please note that we cannot keep submissions confidential because securities legislation in certain provinces requires publication of a summary of written comments received during the comment period. In this context, you should be aware that some information which is personal to you, such as your email and address, may appear on certain CSA web sites. It is important that you state on whose behalf you are making the submission.

All comments will be posted on the Autorité des marchés financiers web site at www.lautorite.qc.ca and on the Ontario Securities Commission web site at www.osc.gov.on.ca.

Questions

Please refer your questions to any of the following:

Serge Boisvert Senior Policy Advisor Direction des bourses et des OAR Autorité des marchés financiers serge.boisvert@lautorite.qc.ca	Roland Geiling Derivatives Product Analyst Direction des bourses et des OAR Autorité des marchés financiers roland.geiling@lautorite.qc.ca
Tracey Stern Manager, Market Regulation Ontario Securities Commission tstern@osc.gov.on.ca	Alina Bazavan Senior Analyst, Market Regulation Ontario Securities Commission abazavan@osc.gov.on.ca

Timothy Baikie Senior Legal Counsel, Market Regulation Ontario Securities Commission tbaikie@osc.gov.on.ca	Louis-Philippe Pellegrini Legal Counsel, Market Regulation Ontario Securities Commission lpellegrini@osc.gov.on.ca
Paul Redman Principal Economist, Strategy & Operations Ontario Securities Commission predman@osc.gov.on.ca	Kathleen Blevins Senior Legal Counsel Alberta Securities Commission kathleen.blevins@asc.ca
Sasha Cekerevac Regulatory Analyst, Market Regulation Alberta Securities Commission sasha.cekerevac@asc.ca	Bruce Sinclair Securities Market Specialist British Columbia Securities Commission bsinclair@bcsc.bc.ca

ANNEX A

Background and description of the Proposed Amendments

On May 15, 2014, the CSA published for comment proposed amendments to Regulation 23-101 that would, amongst other changes, introduce trading fee caps for exchange-traded securities (the 2014 Notice).¹ The fee caps were proposed to address concerns raised by marketplace participants related to the implications of the Order Protection Rule (OPR) on their active trading fee costs, given that OPR necessitates that marketplace participants trade with the best-priced displayed orders, regardless of the level of trading fees charged by marketplaces displaying those orders.

In a separate notice published today, the CSA has finalized the amendments proposed in the 2014 Notice. As a result, for equity securities and exchange-traded funds priced at or above \$1.00, an active trading fee cap of \$0.0030 per share or unit traded will come into force on July 6, 2016. For further details, please refer to the CSA Notice of Approval published concurrently with this notice.

In the 2014 Notice we indicated that the \$0.0030 per share fee cap for securities priced at or above \$1.00 was set at the same level as the cap set in the U.S. under Rule 610(c) of Regulation National Market System (NMS). We proposed this cap because it is an established benchmark that was created by the U.S. Securities and Exchange Commission in the context of similar order protection requirements.

However, in the 2014 Notice we acknowledged that the U.S. trading fee cap for securities priced at or above \$1.00 was considered by some to be too high. These concerns were also reflected in the comments received to the 2014 Notice where a number of commenters indicated that the cap was not reflective of the lower average price of Canadian securities relative to the average price of U.S. securities.

We recognize the views of some stakeholders that the fee cap should be lower. However, our market is highly integrated with the U.S. and there is significant trading activity in Inter-listed Securities. As a result, we are concerned about the potential negative consequences for the Canadian market from establishing a trading fee cap for Inter-listed Securities that is significantly different than comparable regulatory requirements in the U.S. As liquidity providers are sensitive to rebates they receive for posting orders on certain marketplaces, a decrease in fees charged by those marketplaces would also result in a decrease in rebates available to liquidity providers. If the difference in rebates between Canada and the U.S. for Inter-listed Securities was too large, a shift of liquidity to U.S. marketplaces and widening spreads on Canadian marketplaces could result.

However, the concerns noted above do not apply for Non-Inter-listed Securities and in determining a method by which we could address some of the concerns raised in relation to trading fee costs, we considered the comments received to the 2014 Notice,

¹ Published in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, volume 11, No. 19 of May 15, 2014.

specifically that the trading fee should reflect the value of the stocks traded. We calculated the volume-weighted average price for Inter-listed Securities² and found that the \$0.0030 cap for Inter-listed Securities represents 1.2 basis points. We then calculated the volume-weighted average price for Non-Inter-listed Securities and applied the same basis point equivalent. The results are illustrated in the table below.

	Volume-Weighted Average Price	Trading Fee Cap	Basis Point Equivalent
Inter-listed Securities	\$25.26	\$0.0030 per share or unit	1.2 bps
Non-Inter-listed Securities	\$14.30	\$0.0017 per share or unit	1.2 bps

The Proposed Amendments would cap active trading fees for Non-Inter-listed Securities at \$0.0017 per security traded for an equity security or per unit traded for an exchange-traded fund, if the execution price of the security or unit traded is greater than or equal to \$1.00. If the Proposed Amendments are approved, the \$0.0030 per share or unit cap would continue to apply to Inter-listed Securities priced at or above \$1.00.

² The volume-weighted average price is calculated from June 29, 2014 to June 28, 2015.

REGULATION TO AMEND REGULATION 23-101 RESPECTING TRADING RULES

Securities Act
(chapter V-1.1, s. 331, par. (3.1), (32), (32.0.1) and (34))

1. Regulation 23-101 respecting Trading Rules (chapter V-1.1, r. 6) is amended by inserting, after section 6.6, the following:

“6.6.1. Trading Fees

(1) In this section

“exchange-traded fund” means a mutual fund,

(a) the units of which are listed securities or quoted securities, and

(b) that is in continuous distribution in accordance with applicable securities legislation; and

“inter-listed security” means an exchange-traded security that is listed on a recognized exchange and on an exchange that is a national securities exchange in the United States of America.

(2) A marketplace that is subject to section 7.1 of Regulation 21-101 respecting Marketplace Operation (chapter V-1.1, r. 5) must not charge a fee for executing an order that was entered to execute against a displayed order on the marketplace,

(a) for an inter-listed security,

(i) that is greater than \$0.0030 per security traded for an equity security, or per unit traded for an exchange-traded fund, if the execution price of each security or unit traded is greater than or equal to \$1.00, and

(ii) that is greater than \$0.0004 per security traded for an equity security, or per unit traded for an exchange-traded fund, if the execution price of each security or unit traded is less than \$1.00; or

(b) for a security that is not an inter-listed security,

(i) that is greater than \$0.0017 per security traded for an equity security, or per unit traded for an exchange-traded fund, if the execution price of each security or unit traded is greater than or equal to \$1.00, and

(ii) that is greater than \$0.0004 per security traded for an equity security, or per unit traded for an exchange-traded fund, if the execution price of each security or unit traded is less than \$1.00.”

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

7.2.2. Publication

Règlement modifiant le Règlement 23-101 sur les règles de négociation – Régime de protection des ordres

L'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») publie le texte révisé, en versions française et anglaise, du règlement suivant :

- *Règlement modifiant le Règlement 23-101 sur les règles de négociation.*

Vous trouverez également ci-joint au présent bulletin, le texte révisé, en versions française et anglaise, de l'*Instruction générale relative au Règlement 23-101 sur les règles de négociation* en version soulignée.

Au Québec, le règlement sera pris en vertu de l'article 331.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières* et sera approuvé, avec ou sans modification, par le ministre des Finances. Le règlement entrera en vigueur à la date de sa publication à la *Gazette officielle du Québec* ou à une date ultérieure qu'il indique, tandis que l'instruction générale sera adoptée sous forme d'instruction et prendra effet de façon concomitante à l'entrée en vigueur du règlement.

Renseignements additionnels

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

Serge Boisvert
Analyste à la réglementation
Direction des bourses et des OAR
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, poste 4358
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
serge.boisvert@lautorite.qc.ca

Roland Geiling
Analyste en dérivés
Direction des bourses et des OAR
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, poste 4323
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
roland.geiling@lautorite.qc.ca

Le 7 avril 2016

Canadian Securities
AdministratorsAutorités canadiennes
en valeurs mobilières

Avis de publication des ACVM
Règlement modifiant le Règlement 23-101 sur les règles de négociation
Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 23-101 sur les règles de négociation

Le 7 avril 2016

Introduction

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM » ou « nous ») ont approuvé des modifications au *Règlement 23-101 sur les règles de négociation* (le « règlement ») et à l'*Instruction générale relative au Règlement 23-101 sur les règles de négociation* (l'« instruction générale ») (collectivement, les « modifications »), et mettent la dernière main à une méthode de surveillance réglementaire des droits relatifs aux données de marché (la « méthode d'examen des droits relatifs aux données »).

Les modifications, ainsi que d'autres éléments d'information pertinents, sont publiés avec le présent avis et peuvent être consultés sur les sites Web de divers membres des ACVM, notamment :

www.lautorite.qc.ca
www.albertasecurities.com
www.bcsc.bc.ca
www.gov.ns.ca/nssc
www.fcnb.ca
www.osc.gov.on.ca
www.fcaa.gov.sk.ca
www.msc.gov.mb.ca

Sous réserve de l'approbation des ministres compétents, les modifications entreront en vigueur le 6 juillet 2016, sauf celles concernant le seuil de part de marché, qui entreront en vigueur le 1^{er} octobre 2016.

Objet

Les modifications visent à mettre à jour le règlement et l'instruction générale en fonction de l'application du régime de protection des ordres (RPO) et en réponse à des faits nouveaux sur les marchés. Elles adaptent le cadre réglementaire de façon à conserver les principes fondamentaux du RPO, mais règlent certaines questions d'inefficiences et de coûts découlant de la mise en œuvre de ce dernier. En outre, elles ajoutent dans l'instruction générale des indications relatives à l'application du RPO aux cas où un marché a instauré un délai intentionnel.

Contexte

À la suite d'un examen du RPO, les ACVM ont publié des projets de modification du règlement et de l'instruction générale le 15 mai 2014 (l'« avis de 2014 »)¹. Après examen des commentaires reçus dans le cadre de la première consultation, nous avons apporté des changements mineurs à certains aspects des projets. Pour de plus amples renseignements sur l'objet des projets de modification, se reporter à l'avis de 2014.

De plus, le 12 juin 2015, nous avons publié un projet de modification de l'instruction générale en réponse à des changements apportés à la fonctionnalité de certains marchés (l'« avis de 2015 »)². Ces changements imposent des délais dans la saisie des ordres dans le moteur de négociation du marché, ce qui aurait comme conséquence d'empêcher pendant un certain temps l'exécution immédiate des ordres soumis contre le volume affiché. L'introduction de ces délais, appelés communément des « ralentisseurs », a soulevé la question de savoir si le RPO devrait s'appliquer aux ordres affichés sur ces marchés. En réponse aux commentaires reçus à l'égard de l'avis de 2015, nous avons apporté des changements mineurs au libellé proposé à l'origine. Pour de plus amples renseignements, se reporter à l'avis de 2015.

Résumé des commentaires écrits reçus par les ACVM

En réponse à l'avis de 2014 et à l'avis de 2015, nous avons reçu respectivement 27 et 14 mémoires. Nous avons étudié les commentaires des intervenants et les remercions de leur participation. Le nom des intervenants et un résumé des commentaires, accompagnés de nos réponses, sont présentés en Annexe B et en Annexe C du présent avis. Les mémoires peuvent être consultés au www.lautorite.qc.ca.

Résumé des modifications et changements notables

L'Annexe A du présent avis contient un résumé des modifications ainsi qu'une description des changements notables apportés aux modifications proposées dans l'avis de 2014 et l'avis de 2015.

Points d'intérêt local

Dans certains territoires, d'autres renseignements exigés par la législation en valeurs mobilières sont publiés avec le présent avis.

Annexes

- A. Résumé des modifications et changements notables
- B. Liste des intervenants sur les projets de modification publiés le 15 mai 2014 et celui publié le 12 juin 2015

¹ Publié au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 11, n° 19 du 15 mai 2014.

² Publié au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 12, n° 24 du 18 juin 2015.

- C. Résumé des commentaires reçus à l'égard de l'avis de 2014 et de l'avis de 2015, accompagné des réponses des ACVM
- D. Méthode d'examen des droits relatifs aux données

Questions

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

<p>Serge Boisvert Analyste à la réglementation Direction des bourses et des OAR Autorité des marchés financiers serge.boisvert@lautorite.qc.ca</p>	<p>Roland Geiling Analyste en dérivés Direction des bourses et des OAR Autorité des marchés financiers roland.geiling@lautorite.qc.ca</p>
<p>Tracey Stern Manager, Market Regulation Commission des valeurs mobilières de l'Ontario tstern@osc.gov.on.ca</p>	<p>Timothy Baikie Senior Legal Counsel, Market Regulation Commission des valeurs mobilières de l'Ontario tbaikie@osc.gov.on.ca</p>
<p>Alina Bazavan Senior Analyst, Market Regulation Commission des valeurs mobilières de l'Ontario abazavan@osc.gov.on.ca</p>	<p>Louis-Philippe Pellegrini Legal Counsel, Market Regulation Commission des valeurs mobilières de l'Ontario lpellegrini@osc.gov.on.ca</p>
<p>Paul Redman Principal Economist, Strategy & Operations Commission des valeurs mobilières de l'Ontario predman@osc.gov.on.ca</p>	<p>Lynn Tsutsumi Director, Market Regulation Alberta Securities Commission lynn.tsutsumi@asc.ca</p>
<p>Sasha Cekerevac Regulatory Analyst, Market Regulation Alberta Securities Commission sasha.cekerevac@asc.ca</p>	<p>Bruce Sinclair Securities Market Specialist British Columbia Securities Commission bsinclair@bcsc.bc.ca</p>

ANNEXE A

Résumé des modifications et des changements notables

La présente annexe contient un résumé des modifications et une description des changements notables apportés aux projets de modification publiés dans l'avis de 2014 et l'avis de 2015. Elle fournit en outre des précisions sur d'autres questions relatives aux modifications. L'information y est présentée sous les rubriques suivantes :

1. Seuil de part de marché
2. Ordres figés ou croisés
3. Frais de négociation
4. Délais intentionnels dans le traitement des ordres
5. Méthode d'examen des droits relatifs aux données
6. Obligations de meilleure exécution et communication d'information
7. Étude pilote sur l'interdiction des marchés de payer des rabais

Dans la présente annexe, on entend par « marchés protégés » les marchés qui affichent des ordres protégés en vertu du RPO et par « marchés non protégés » les marchés n'affichant pas d'ordres protégés.

1. Seuil de part de marché

Nous demeurons d'avis que le RPO est un élément précieux du cadre réglementaire, mais reconnaissons toutefois que son application actuelle a introduit des inefficiences et des coûts. De plus, nous estimons que le règlement procure une forme de soutien aux marchés en exigeant que les participants au marché aient accès directement ou indirectement à tous les marchés protégés et paient les coûts qui y sont associés. Les modifications laisseront aux participants au marché la latitude nécessaire pour déterminer si et quand ils doivent accéder à la négociation sur certains marchés en limitant l'application du RPO aux ordres affichés sur les marchés qui atteignent le seuil de part de marché établi par les ACVM.

Les avis exprimés en réponse à la publication de l'avis de 2014 sont partagés en ce qui a trait au seuil de part de marché. Les partisans de cette solution n'appuient pas unanimement le seuil précis proposé, certains ayant présenté des arguments en faveur d'un pourcentage plus élevé et d'autres, plus bas. Nombre d'intervenants ont indiqué que tout pourcentage appliqué serait arbitraire. Les opposants s'inquiètent des répercussions sur la concurrence et de la complexité accrue qu'elle créerait sur les

marchés, du fait que certains marchés visibles afficheraient des ordres protégés en vertu du RPO et d'autres des ordres non protégés.

Nous prenons acte des préoccupations exprimées dans certains des mémoires présentés. Cependant, après examen de tous les commentaires reçus, nous estimons que l'établissement d'un seuil est la méthode la plus pertinente actuellement pour équilibrer les avantages du RPO et les coûts associés à son application.

Nous demeurons favorables à la concurrence entre les marchés, mais estimons que les avantages qui en découlent devraient se réaliser en accordant aux utilisateurs de services des marchés une certaine latitude dans la décision d'accéder ou non aux marchés et de payer ou non pour leurs services. Cela est particulièrement vrai lors du lancement de nouveaux marchés visibles au Canada, auxquels les participants sont actuellement tenus de se connecter ou d'accéder immédiatement pour s'assurer de respecter le RPO.

Le seuil de part de marché sera établi initialement dans chaque territoire par l'agent responsable ou, au Québec, par l'autorité en valeurs mobilières, à 2,5 %, calculé selon la moyenne de la part du volume et de la valeur ajustés¹ des opérations (pondérés également) sur un an², et appliquée au niveau du marché ou du mécanisme si un marché comporte plusieurs marchés ou mécanismes visibles³. Les opérations suivantes ne seraient pas prises en compte dans le calcul de la part de marché :

- les opérations sur des ordres passifs invisibles;
- la partie non interposée des applications intentionnelles⁴;
- les opérations sur les marchés ou mécanismes au fixage (y compris les mécanismes au fixage existants qui déterminent le cours d'ouverture et de clôture);
- les opérations sur lots irréguliers;
- les opérations auto-exécutées en exécution des obligations des teneurs de marché ou à l'exercice de droits de participation;
- les opérations sur des ordres assortis de conditions particulières.

Les ordres affichés sur une bourse reconnue qui n'atteint pas le seuil de part de marché seront protégés, mais seulement pour les titres qui y sont inscrits à la cote et négociés. Dans ces circonstances, de façon similaire à l'application du seuil de part de marché, la protection des ordres affichés visant des titres inscrits à la cote d'une bourse reconnue

¹ Le volume et la valeur des opérations seront ajustés pour en exclure certaines opérations.

² Le volume et la valeur seront calculés en fonction de l'ensemble du marché, plutôt que séparément par marché d'inscription.

³ Certains marchés ont actuellement des registres visibles distincts d'enchères en continu auxquels le seuil de part de marché sera appliqué séparément.

⁴ Sur certains marchés, un ordre déjà saisi par un courtier au même cours qu'une application intentionnelle qu'il exécute peut « s'interposer » dans celle-ci. Étant donné que l'ordre interposé serait protégé en vertu du RPO, il serait inclus dans le calcul de la part de marché.

s'appliquera au niveau de chaque marché ou mécanisme de la bourse si celle-ci comporte plusieurs marchés ou mécanismes.

i) Calcul du seuil de part de marché

Une fois le seuil établi dans chaque territoire par l'agent responsable ou, au Québec, par l'autorité en valeurs mobilières, la part de marché et la liste des marchés protégés seront rendus publics sur les sites Web des ACVM et de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (OCRCVM). Le calcul initial pour les marchés protégés prendra effet pour une période de six mois et sera publié la première semaine de juin 2016. Il entrera en vigueur le 1^{er} octobre 2016 et reposera sur les données sur les opérations du 1^{er} juin 2015 au 31 mai 2016.

Après la période initiale, l'application du RPO aux ordres affichés, en ce qui a trait au seuil de part de marché, sera effective pendant une période d'un an et fera l'objet d'un renouvellement annuel, et ce, de façon continue. Les participants au marché disposeront d'un délai d'environ trois mois après la publication de chaque liste pour faciliter tout changement opérationnel requis. Les critères servant au calcul du seuil ainsi que le processus de communication de la liste des marchés protégés pendant la période effective seront également rendus publics, et tout changement au seuil de part de marché sera apporté par l'agent responsable ou, au Québec, par l'autorité en valeurs mobilières et sera annoncé publiquement au moyen d'un avis du personnel des ACVM.

Par souci de commodité, le tableau ci-dessous indique la période initiale de 6 mois et la période de référence, ainsi que le calendrier des calculs annuels par la suite.

	Période de calcul	Date de publication de la liste des marchés protégés	Date d'entrée en vigueur
Mise en œuvre initiale	Données sur les opérations du 1 ^{er} juin 2015 au 31 mai 2016	La première semaine de juin 2016	Du 1 ^{er} octobre 2016 au 31 mars 2017
Première application à tous les ordres	Données sur les opérations du 1 ^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016	Au plus tard le 15 janvier 2017	Le 1 ^{er} avril 2017
Mise en œuvre continue	Données sur les opérations du premier au dernier jour de l'année, tous les ans	Annuellement, au plus tard le 15 janvier de chaque année	Annuellement, le 1 ^{er} avril

ii) Examen continu de l'incidence du seuil

Nous avons l'intention d'exercer une surveillance continue de l'incidence du seuil. Nous comptons effectuer un examen de l'incidence du seuil de part de marché et des économies qui en découleront, et du pourcentage auquel il est établi, une fois que les données sur un an seront disponibles et analysables.

iii) Changements aux projets de modification présentés dans l'avis de 2014

Dans l'avis de 2014, nous proposons de fixer le seuil de part de marché à 5 %. Comme il est indiqué ci-dessus, les commentaires reçus à ce propos étaient partagés. À la suite des commentaires reçus dans le cadre de la consultation publique et de discussions au sein des ACVM, nous avons l'intention de fixer le seuil de part de marché à 2,5 %, calculé selon la moyenne de la part du volume et de la valeur ajustés des opérations, pondérés également.

Ce seuil inférieur permettra de remédier à certaines des préoccupations relatives aux répercussions possibles sur la concurrence, tout en fixant le niveau de base de l'activité de négociation à compter duquel les ordres affichés seront protégés. Ce seuil laissera aux courtiers un certain choix concernant les nouveaux marchés et ceux en dessous du seuil.

2. Ordres figés ou croisés

Les dispositions de l'article 6.5 du règlement relatives aux ordres figés ou croisés seront limitées dans leur application aux « ordres protégés ». Ce changement n'empêchera pas les participants au marché de saisir des ordres sur des marchés protégés qui figeraient ou croiseraient un ordre sur un marché non protégé.

3. Frais de négociation

Les modifications plafonneront les frais de négociation active facturés par les marchés⁵. Comme il était proposé dans l'avis de 2014, le plafond s'appliquera à la négociation de titres de capitaux propres et de parts de fonds négociés en bourse (FNB) aux enchères en continu et sera fixé à 0,0030 \$ par action ou part négociée pour les titres dont le cours s'établit à 1 \$ ou plus, et à 0,0004 \$ par action ou part négociée pour les titres dont le cours s'établit à moins de 1 \$.

L'avis de 2014 indiquait également que le plafond de 0,0030 \$ par action pour les titres dont le cours s'établit à 1 \$ ou plus correspond à celui en vigueur aux États-Unis en vertu de la Rule 610(c) du Regulation National Market System. Nous reconnaissons que le plafond des frais de négociation excède les frais que facturent actuellement la plupart des marchés canadiens et prenons acte des commentaires reçus dans le cadre de la consultation publique selon lesquels le plafond est trop élevé. Nous avons décidé de conserver le plafond proposé de façon à plafonner provisoirement les frais de négociation active pendant que nous étudierons les autres étapes qui nous permettraient de régler la question du niveau des frais de négociation au Canada.

Nous prenons acte de l'avis des intervenants qui jugent que le plafond devrait être moins élevé. Cependant, comme notre marché est fortement intégré à celui des

⁵ Dans le cadre des modifications, les « frais de négociation active » s'entendent des frais exigés par les marchés pour exécuter un ordre saisi aux fins d'exécution contre un ordre affiché sur ce marché aux enchères en continu.

États-Unis et que l'activité de négociation visant les titres inscrits à la fois au Canada et aux États-Unis (les « titres intercotés ») est significative, nous craignons les répercussions négatives que l'établissement d'un plafond sur les frais de négociation des titres intercotés qui serait considérablement différent des plafonds comparables aux États-Unis pourrait avoir sur le marché canadien. Comme les fournisseurs de liquidité sont sensibles aux rabais qu'ils reçoivent pour afficher des ordres sur certains marchés, une diminution des frais facturés par ces marchés se traduirait par une baisse des rabais consentis également. Si l'écart entre les rabais consentis au Canada et aux États-Unis sur des titres intercotés était trop grand, il pourrait s'ensuivre un déplacement des liquidités vers les marchés américains et un élargissement des écarts sur les marchés canadiens.

Cependant, en plus des plafonds approuvés dans le cadre des modifications, nous publions aujourd'hui un avis distinct sollicitant des commentaires sur une révision du plafond des frais de négociation active, qui ne serait applicable qu'aux titres dont le cours s'établit à 1 \$ ou plus et qui sont inscrits à la cote d'une bourse canadienne, mais pas à celle d'une bourse américaine par ailleurs (les « titres non intercotés »). Le plafond proposé pour ces titres s'élèverait à 0,0017 \$ par action (on trouvera de l'information plus détaillée dans cet avis). Après approbation du plafond inférieur pour les titres non intercotés, le plafond des frais de négociation active de 0,0030 \$ par action pour les titres dont le cours s'établit à 1 \$ ou plus ne s'appliquerait qu'aux titres intercotés.

4. Délais intentionnels dans le traitement des ordres

Comme il est indiqué ci-dessus, l'avis de 2015 présentait un projet de modification de l'instruction générale portant sur la mise en place, par les marchés, de « ralentisseurs » destinés à retarder la saisie des ordres dans le moteur de négociation. Nous proposons d'ajouter dans l'instruction générale des indications relatives au RPO selon lesquelles les ordres affichés sur un marché qui impose un délai intentionnel dans le traitement des ordres ayant pour effet d'empêcher l'exécution immédiate d'un ordre contre le volume affiché ne seraient pas considérés comme des « ordres protégés » au sens du règlement.

Après examen des commentaires reçus, nous apportons à ces propositions certains changements mineurs en vue de clarifier le libellé de la modification à la demande de certains intervenants. Ces changements visent à améliorer la clarté de l'interprétation de l'expression « fonctionnalité de négociation automatisée » dans le règlement et à préciser les types de facteurs sur lesquels on établit si un marché offre l'option de faire exécuter l'ordre « immédiatement ».

5. Méthode d'examen des droits relatifs aux données

Afin de prévoir un processus transparent de surveillance réglementaire des droits relatifs aux données de marché en temps réel facturés aux professionnels, nous mettons la dernière main à la méthode d'examen des droits relatifs aux données

proposée dans l'avis de 2014 et l'adoptons officiellement. Elle est actuellement utilisée de façon informelle dans l'examen de ces droits en Ontario.

Comme il est indiqué dans l'avis de 2014, la méthode d'examen des droits relatifs aux données permet d'estimer des droits ou une fourchette de droits pour les données à la tête du registre (niveau 1) et de profondeur du registre (niveau 2) de chaque marché en fonction de la contribution de celui-ci à la formation des cours et de son activité de négociation.

La méthode d'examen des droits relatifs aux données comporte trois étapes :

- le calcul des mesures avant et après les opérations
- l'établissement d'un classement relatif des marchés;
- une estimation des droits ou de la fourchette de droits relatifs aux données de marché facturés aux professionnels par chaque marché en fonction d'un montant de référence.

Dans les cas pertinents, les mesures avant les opérations comprendront les cours affichés sur tous les marchés canadiens, que les ordres soient considérés comme protégés ou non protégés pour l'application du RPO.

La méthode d'examen des droits relatifs aux données servira à évaluer la valeur relative des listes de données de marché fournies en temps réel par chaque marché à ses abonnés professionnels, et sera appliquée dans les contextes suivants :

- a) un examen annuel des droits facturés aux professionnels pour les listes de données de niveau 1 et 2 et une approbation préalable pour les frais jugés déraisonnablement élevés;
- b) l'examen et l'approbation de toute modification aux droits relatifs aux données de niveau 1 et 2 proposée par les marchés.

Le paragraphe 5 de l'article 3.2 du *Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché* oblige les bourses reconnues et les systèmes de négociation parallèle (SNP) à déposer une version mise à jour et consolidée du formulaire prévu à l'Annexe 21-101A1 ou 21-101A2 dans les 30 jours suivant la fin de chaque année civile. En Ontario, la CVMO appliquera la méthode d'examen aux droits relatifs aux données de marché de niveau 1 et 2 facturés aux professionnels et présentés dans le document consolidé conformément à l'Annexe L – *Droits* dans le but d'établir si ces droits excèdent la fourchette révélée au moyen de la méthode.

La méthode d'examen des droits relatifs aux données s'appliquera à tous les marchés, qu'ils soient protégés ou non, parce que nous estimons approprié de maintenir un certain degré de surveillance et de garantir un équilibre constant sur tous les marchés entre la valeur établie selon la méthode et les frais associés qui sont facturés pour les

données. Cela est particulièrement important lorsqu'il s'agit de respecter les obligations de meilleure exécution applicables.

i) **Changements apportés à la méthode d'examen des droits relatifs aux données**

Nous signalons que même si l'approche générale des droits relatifs aux données de marché n'a pas changé par rapport à celle proposée dans l'avis de 2014, nous avons modifié la méthode d'examen des droits relatifs aux données de la façon indiquée ci-dessous pour tenir compte des commentaires des intervenants et de nos observations. Pour de l'information plus détaillée, on se reportera à l'annexe A-2 de l'avis de 2014 et à l'Annexe D du présent avis.

a) *Mesures avant et après les opérations*

L'annexe A-2 de l'avis de 2014 détaillait certaines mesures particulières, avant et après les opérations, qui seraient utilisées pour classer la contribution relative de chaque marché à la formation des cours et à l'activité de négociation. L'une de ces mesures, appelée « \$Temps(égal) », servirait à mesurer la contribution du marché à la profondeur de la liquidité affichée au meilleur cours acheteur et vendeur. Certains intervenants ont indiqué craindre que l'utilisation de cette mesure dans un modèle de classement ne gonfle le classement des marchés qui affichent les cours de titres non liquides et ne soit susceptible de manipulations. Compte tenu de ces craintes, cette mesure avant les opérations et le modèle de classement dans lequel elle est utilisée (voir l'analyse ci-dessous) ne feront plus partie de la méthode d'examen des droits relatifs aux données.

L'une des mesures après les opérations proposées, appelée « étendue de la négociation », mesurait le nombre de symboles négociés sur chaque marché. Dans l'avis de 2014, nous indiquions certains désavantages ou inconvénients de l'utilisation de cette mesure dans un modèle de classement, en particulier le fait qu'elle pourrait avantager de façon disproportionnée les marchés occupant une grande part de marché et désavantager les concurrents plus petits ou les nouveaux venus. Son utilisation pourrait aussi « pénaliser deux fois » les marchés sur lesquels tous les titres ne sont pas négociés, et elle pourrait faire l'objet de manipulations. Après un nouvel examen de la question, nous avons exclu la mesure de l'« étendue de la négociation » du modèle de classement dans lequel elle est utilisée (comme il est expliqué ci-dessous). Cependant, nous continuerons de l'utiliser de façon indépendante des modèles de classement afin de mieux comprendre la gamme de titres négociés sur chaque marché par rapport à tous les titres négociés sur l'ensemble des marchés.

b) *Modèles de classement*

L'annexe A-2 de l'avis de 2014 présentait des projets de modèles de classement relatif des marchés. L'un deux, appelé « agence de traitement de l'information – pondération

égale »⁶, qui utilise la mesure « \$Temps(égal) » susmentionnée, a suscité des inquiétudes. Des intervenants ont indiqué que ce modèle de classement donnerait un poids égal aux différentes mesures avant les opérations utilisées, plutôt que de faire reposer le calcul sur la valeur. De plus, ce modèle ne ferait pas de distinction entre les actions qui sont négociées fréquemment et celles qui le sont rarement, ce qui aurait pour effet de gonfler le classement des marchés qui négocient des titres non liquides. Compte tenu des préoccupations exposées, nous avons exclu ce modèle de classement de la méthode d'examen des droits relatifs aux données.

En ce qui concerne les modèles de classement et comme il est expliqué ci-dessus, afin de nous assurer que tous les marchés sont traités avec équité dans le processus de classement relatif, nous avons modifié la formule utilisée dans l'un des modèles de classement en particulier, appelé le « modèle 3 », dans le but précis d'exclure du calcul l'« étendue de la négociation » proposée initialement.

c) Prix de référence provisoire

Dans l'avis de 2014, nous indiquions également deux montants de référence (un canadien et un étranger) pouvant servir à attribuer des droits estimatifs ou une fourchette de droits estimatifs à un marché. Nous avons remarqué à cette époque que la sélection du montant de référence approprié était un élément clé de l'application adéquate de la méthode d'examen des droits relatifs aux données.

Nous entendons faire appel à l'externe pour nous aider à déterminer l'indicateur de référence approprié au cours des prochains mois. Entre-temps, nous appliquerons le *montant de référence canadien*, décrit dans l'avis de 2014, qui regroupe les droits relatifs aux données facturés par tous les marchés dans un « panier » et qui redistribue ensuite le montant en fonction des modèles de classement obtenus au moyen de la méthode d'examen des droits relatifs aux données.

Nous sommes d'accord avec les intervenants qui estiment que les droits actuels sont trop élevés et qu'il peut être déraisonnable de fonder un montant de référence canadien sur un montant total. Malgré cela, nous jugeons nécessaire d'instaurer officiellement la méthode d'examen des droits relatifs aux données afin de gérer les niveaux de droits existants. Même si la méthode sera utilisée dans les cas de droits jugés déraisonnablement élevés, nous n'appliquerons ni la méthode ni le montant de référence pour appuyer des hausses des droits avant qu'un indice de référence approprié n'ait été établi.

d) Droits relatifs aux données de marché facturés aux utilisateurs non professionnels

Nous faisons part dans l'avis de 2014 de nos réserves au sujet du niveau des droits relatifs aux données de marché en temps réel facturés par les marchés aux utilisateurs

⁶ Ce modèle est fondé sur des mesures utilisées par l'agence de traitement de l'information aux États-Unis.

non professionnels au Canada. Nous indiquons également que nous envisageons soit de plafonner les droits relatifs aux données facturés aux non professionnels à un taux fixé en pourcentage des droits examinés ou approuvés pour les abonnés professionnels, soit la mise au point d'une méthode analogue à celle appliquée aux utilisateurs de données professionnels.

Nous continuerons de surveiller l'évolution de la question des droits relatifs aux données de marché facturés aux utilisateurs non professionnels et évaluerons la nécessité de prendre ou non des mesures ultérieurement.

6. Obligations de meilleure exécution et communication d'information

Nous mettons la dernière main aux modifications à l'instruction générale, qui introduiront des indications visant à donner aux courtiers des précisions sur la meilleure exécution et l'accès à des marchés auxquels un courtier n'est pas tenu d'accéder pour se conformer à la réglementation.

Également sur la question de la meilleure exécution, dans l'avis de 2014, nous proposons des modifications introduisant pour les courtiers de nouvelles obligations d'information sur les politiques en matière de meilleure exécution. Cette information porte principalement sur le traitement et l'acheminement des ordres et sur les conflits d'intérêts potentiels. Elle garantirait aux clients un niveau minimal d'information pour les aider à prendre des décisions éclairées au sujet de l'utilisation des services de leur courtier.

Pour le moment, nous ne donnerons pas suite aux modifications proposées relativement à la communication par le courtier d'information sur la meilleure exécution. Le 10 décembre 2015, l'OCRCVM a publié pour consultation le document intitulé *Dispositions proposées concernant la meilleure exécution* et des indications connexes⁷. Les projets de modification de l'OCRCVM consistaient à mettre à jour et à regrouper les exigences en matière de meilleure exécution des Règles universelles d'intégrité du marché (RUIM) et des règles des courtiers membres dans une seule règle des courtiers membres sur la meilleure exécution. Les mises à jour proposées aideraient les courtiers à s'acquitter de leurs obligations de meilleure exécution dans un contexte multimarché et tiendraient compte des modifications proposées par les ACVM dans l'avis de 2014.

Nous estimons que le report de la finalisation des modifications proposées dans l'avis de 2014 relativement à la communication par le courtier d'information sur la meilleure exécution nous permettra de tirer parti des commentaires reçus en réponse aux projets de modification de l'OCRCVM.

⁷ Publié à l'adresse suivante : http://www.ocrcvm.ca/Documents/2015/8df7a02c-4491-4fd0-b317-4c90bdc722a2_fr.pdf

7. Étude pilote sur l'interdiction des marchés de payer des rabais

Dans l'avis de 2014, nous exprimions notre intention de réaliser une étude pilote sur l'effet d'une interdiction de la pratique des marchés canadiens consistant à payer des rabais. Nous indiquions que, selon nous, les paiements de rabais par les marchés ou toute autre entité modifient le comportement des participants au marché de telle sorte qu'ils peuvent contribuer à la fragmentation et à la segmentation des flux d'ordres, dénaturer les intentions qui président aux décisions d'investissement ou de négociation et entraîner chez les courtiers des conflits d'intérêts inutiles et difficiles à gérer dans leurs décisions d'acheminement.

Même si nous croyons toujours qu'une étude pilote sur l'effet possible d'une telle interdiction serait utile, des problématiques importantes ont été soulevées dans le cadre de la consultation ainsi qu'au cours de réunions de suivi avec des intervenants du secteur et des universitaires. La principale problématique a trait à l'inclusion des titres intercotés dans l'étude pilote, et sur les répercussions négatives possibles si une étude semblable n'était pas effectuée aussi aux États-Unis. Nous partageons les inquiétudes exprimées quant à la perte ou au déplacement possible de la liquidité des titres intercotés si nous devons procéder à l'étude en l'absence d'obligations réglementaires similaires aux États-Unis. Nous avons envisagé la possibilité de mener une étude pilote qui exclurait les titres intercotés, mais compte tenu de l'importance de l'activité de négociation⁸ visant ces titres en fait de volume et de valeur, nous ne sommes pas convaincus qu'elle donnerait des résultats significatifs. Nous continuerons de surveiller les tendances en matière de réglementation et de nous concerter avec nos homologues américains, et réfléchirons à la possibilité de mener une étude pilote conjointe si l'occasion se présente.

⁸ Selon les données de 2015, nous estimons que la négociation de titres intercotés au Canada représente environ 28 % du volume total et environ 56 % de la valeur totale des opérations (source : Bloomberg).

ANNEXE B**Liste des intervenants**Avis de 2014

Acumen Capital Finance Partners Limited
Association canadienne du commerce des valeurs mobilières
BlackRock Asset Management Canada Limited
BMO Marchés des Capitaux
Bourse des valeurs canadiennes
Canadian Advocacy Council for Canadian CFA Institute Societies
Canadian Securities Traders Association, Inc.
Chi-X Canada ATS Limited
Financière Banque Nationale Inc.
Gestion de Placements TD Inc.
Groupe TMX Limité
ITG Canada Corp.
Katya Malinova et Andreas Park, Département d'économie, Université de Toronto
La Neo Bourse Aequitas Inc.
Leede Financial
Liquidnet Canada
Marchés mondiaux CIBC inc.
Omega Securities Inc.
RBC Dominion valeurs mobilières Inc.
RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.
RBC Marchés de Capitaux
Scotia Capitaux Inc.
Stikeman Elliott S.E.N.C.R.L., s.r.l.
Tradebot Systems Inc.
True North Vantage
Valeurs mobilières TD
W.D. Latimer Co. Limited

Avis de 2015

Association canadienne du commerce des valeurs mobilières
Canadian Securities Traders Association, Inc.
Chi-X Canada ATS Limited
Financière Banque Nationale Inc.
Groupe TMX Limité
ITG Canada Corp.
KOR Group LLC
La Neo Bourse Aequitas Inc.
Marchés mondiaux CIBC inc.
PI Financial Corp.
RBC Dominion valeurs mobilières Inc.
RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.
Scotia Capitaux Inc.
The Canadian Advocacy Council for Canadian CFA Institute Societies

ANNEXE C

Résumé des commentaires sur l'avis de 2014 et réponses des ACVM

Sujet	Résumé des commentaires	Réponse des ACVM
<p data-bbox="253 459 427 520">Seuil de part de marché</p> <p data-bbox="253 590 459 621">Niveau du seuil</p>	<p data-bbox="483 459 956 554">La plupart des intervenants se sont exprimés au sujet du seuil proposé, et les avis sont partagés.</p> <p data-bbox="483 590 971 848">Un certain nombre d'intervenants appuient le seuil proposé de 5 %. Ils estiment que, dans la forme proposée, le seuil offre un équilibre raisonnable et permet aux courtiers de prendre des décisions en matière de connectivité aux marchés, tout en conservant la plupart des avantages du RPO.</p> <p data-bbox="483 884 964 1205">Cependant, certains de ceux qui appuient en général l'instauration d'un seuil de part de marché expriment des inquiétudes par rapport au niveau proposé, en particulier sur la capacité des marchés non protégés d'atteindre et de maintenir un seuil de 5 %, et sur les conséquences négatives possibles sur la concurrence. Certains proposent de l'abaisser.</p> <p data-bbox="483 1241 964 1562">Un certain nombre d'intervenants s'opposent tant à l'introduction d'un seuil de part de marché qu'au niveau proposé. Ils craignent que cette approche ajoute à la complexité et nuise à la concurrence. De plus, un intervenant est d'avis qu'au niveau proposé, le seuil pourrait exacerber les problèmes que les ACVM cherchent à régler.</p>	<p data-bbox="998 590 1333 1142">Nous prenons acte du fait que les commentaires reçus au sujet du seuil de part de marché sont partagés, tant sur l'introduction d'un seuil que sur le niveau proposé. Nous demeurons toutefois d'avis que l'introduction d'un seuil est la meilleure méthode pour réaliser l'équilibre entre les avantages du RPO et certaines des inefficiences et certains des coûts qu'entraîne sa mise en œuvre.</p> <p data-bbox="998 1178 1333 1604">Dans l'avis de 2014, nous proposons un seuil de part de marché de 5 %. Compte tenu des commentaires reçus et après discussion, nous avons décidé de l'abaisser à 2,5 %. Nous estimons que ce seuil plus bas remédie à certaines des préoccupations soulevées au sujet de son incidence sur la concurrence.</p> <p data-bbox="998 1640 1321 1757">Quant à la complexité que l'introduction du seuil ajoute au système, nous signalons que l'évolution</p>

<p>Incidence du seuil sur la concurrence</p>	<p>Les avis sont partagés au sujet de l'incidence de l'introduction d'un seuil. Cependant, comme il est précisé ci-dessus, nombre d'intervenants indiquent craindre que le taux proposé de 5 % n'ait une incidence négative sur la concurrence et ne représente un obstacle à l'entrée sur le marché de nouveaux concurrents.</p>	<p>des modèles de négociation des marchés relativement aux délais de traitement des ordres a déjà entraîné des décisions réglementaires qui ont introduit dans le système une bonne part de la complexité signalée par les intervenants.</p> <p>Comme il est indiqué ci-dessus, nous abaissons le seuil de 5 % à 2,5 %. À notre avis, il est nécessaire pour établir un équilibre avec certaines inefficiences et certains coûts du RPO, mais nous prenons acte de la crainte que, dans la conjoncture actuelle des marchés canadiens, un taux de 5 % ne représente un obstacle à la concurrence.</p>
<p>Critères pour le calcul du seuil</p>	<p>Les avis sur les mesures utilisées dans le calcul du seuil sont partagés. La plupart des intervenants appuient la décision d'inclure l'activité de négociation dans le calcul, mais ils sont moins nombreux à approuver celle d'accorder le même poids au volume et à la valeur des opérations.</p>	<p>Nous pensons toujours qu'il est approprié d'accorder le même poids au volume et à la valeur des opérations afin d'obtenir un résultat plus équilibré et de tenir compte des marchés qui négocient essentiellement des titres dont la valeur est peu élevée.</p>
<p>Seuil de part de marché –</p>	<p>Certains intervenants appuient l'approche proposée à l'égard du</p>	<p>Nous sommes toujours d'avis qu'il est important</p>

<p>traitement des bourses d'inscription</p>	<p>traitement des bourses d'inscription qui n'atteignent pas le seuil de part de marché. D'autres, toutefois, expriment la crainte que des bourses ne soient ainsi incitées à inscrire des titres à leur cote pour bénéficier de la protection des ordres.</p>	<p>d'offrir la protection des ordres aux bourses reconnues qui n'atteignent pas le seuil de part de marché, mais seulement pour les titres qui sont inscrits à leur cote. Comme il était indiqué dans l'avis de 2014, nous jugeons qu'une bourse reconnue ne devrait pas être désavantagée en ce qui concerne les titres qui sont inscrits à sa cote par rapport à un marché qui négocierait un très petit volume de ces titres, mais qui, lui, atteindrait le seuil prescrit. De plus, nous appuyons le principe voulant que les bourses qui contribuent au processus de collecte de capitaux continuent de jouir de la protection des ordres.</p> <p>Nous prenons actes des préoccupations soulevées par des intervenants quant au risque que des bourses cherchent à inscrire des titres à leur cote à seule fin de bénéficier de la protection du RPO. Nous entendons surveiller les tendances futures à cet égard.</p>
<p>Échéancier pour le calcul de la part de marché</p>	<p>Les commentaires à ce sujet sont partagés, certains appuyant le calcul annuel proposé dans l'avis de 2014 et le délai de mise en œuvre de trois mois. D'autres intervenants, cependant, craignent que l'échéancier proposé pour le calcul annuel soit trop</p>	<p>Comme il est indiqué ci-dessus, nous avons abaissé le seuil de 5 % à 2,5 %, et estimons que ce nouveau taux répondra à certaines des préoccupations soulevées.</p>

	<p>long et que les marchés atteignant le seuil prescrit pendant la période annuelle doivent attendre trop longtemps avant d'obtenir la désignation de marché protégé. Certains proposent d'effectuer des vérifications plus fréquentes du seuil ou d'abaisser celui-ci.</p>	<p>Cependant, nous préconisons toujours une mesure annuelle afin de réduire les coûts pour le secteur qui pourraient découler de calculs plus fréquents et de changements à la liste des marchés protégés.</p>
<p>Ordres figés et croisés</p>	<p>Les intervenants sont partagés entre ceux souscrivant à la décision de restreindre l'application des dispositions aux ordres protégés et ceux qui s'y opposent. Certains craignent qu'elle n'ajoute à la complexité et ne crée de la confusion chez les investisseurs. D'aucuns estiment qu'un courtier ne devrait pas être autorisé à traiter des ordres qui figent ou croisent les marchés auxquels il a accès.</p>	<p>Nous estimons toujours que les cas où des ordres figeront ou croiseront le marché seront de courte durée et que c'est le compromis à faire pour atteindre les résultats visés par l'instauration du seuil de part de marché (offrant ainsi la possibilité de gérer les inefficiences et les coûts). Nous avons évalué l'autre option proposée par certains intervenants, mais sommes inquiets de l'augmentation de la complexité et des coûts liés à la surveillance de la conformité qui en découlerait.</p>
<p>Obligations de meilleure exécution et de communication d'information</p>	<p>La plupart des intervenants appuient les indications sur la meilleure exécution ajoutées dans l'instruction générale et les projets d'obligations d'information en la matière.</p>	<p>Nous prenons acte de ces commentaires. Comme nous l'avons mentionné, nous avons reporté la finalisation des projets relatifs à la meilleure exécution pour faire concorder notre échéancier avec celui des modifications analogues proposées par l'OCRCVM.</p>

<p>Plafonnement des frais de négociation</p>	<p>La plupart des intervenants sont en faveur du projet de plafonnement des frais de négociation, mais considèrent que le plafond proposé pour les titres dont le cours s'établit à 1 \$ ou plus est trop élevé. Certains estiment qu'il devrait être moins élevé, compte tenu du fait que le cours moyen des titres au Canada est plus bas qu'aux États-Unis.</p> <p>Certains intervenants s'opposent à l'introduction de plafonds parce que les frais de négociation sont déjà soumis au jeu de la concurrence et qu'ils ont été approuvés par les autorités en valeurs mobilières.</p>	<p>Comme nous l'avions proposé dans l'avis de 2014, nous introduiront un plafond de 0,0030 \$ par action pour les frais de négociation active des titres dont le cours s'établit à 1 \$ ou plus, et de 0,0004 \$ par action pour les titres dont le cours s'établit à moins de 1 \$.</p> <p>Nous prenons acte des préoccupations exprimées au sujet du plafond proposé pour les titres dont le cours d'établit à 1 \$ ou plus. Or, notre marché est fortement intégré à celui des États-Unis et nous craignons les répercussions négatives que pourrait avoir sur le marché canadien la mise en œuvre d'un plafond aux frais de négociation pour les titres intercotés aux États-Unis qui serait différent de celui en vigueur dans ce pays.</p> <p>Nous proposons cependant un plafond moins élevé pour les frais de négociation active des titres dont le cours s'établit à 1 \$ ou plus et qui sont inscrits à la cote d'une bourse canadienne, mais non à celle d'une bourse américaine (les « titres non intercotés »). Ce nouveau plafond fait l'objet d'une consultation distincte des ACVM.</p>
---	---	---

<p>Étude pilote sur l'interdiction de payer des rabais</p>	<p>Plusieurs intervenants appuient la mesure réglementaire prise relativement au paiement de rabais. Certains, toutefois, proposent que les ACVM évaluent la pertinence de consentir des rabais pour certains titres en particulier, notamment les moins liquides.</p> <p>Nombre d'intervenants appuient la réalisation d'une étude pilote, mais conseillent de l'élaborer avec soin et d'utiliser les mesures appropriées.</p> <p>D'autres intervenants ne sont en faveur ni de l'étude pilote sur les rabais ni d'aucune mesure à cet égard. Certains estiment que les rabais constituent un incitatif important pour la liquidité, et que leur interdiction ne résoudra pas les problèmes exposés dans l'avis de 2014.</p> <p>Certains intervenants n'appuient pas le projet d'étude pilote et s'inquiètent de ses répercussions possibles sur l'attractivité du marché canadien. Un intervenant nous demande si les émetteurs auraient la possibilité de refuser de participer à l'étude, compte tenu de son incidence possible sur la liquidité.</p>	<p>Comme nous l'avons mentionné, à ce stade, nous ne mettons en œuvre aucune mesure visant les rabais. Même si nous sommes toujours favorables à une étude pilote, nous ne sommes pas convaincus qu'une étude excluant les titres intercotés puisse donner des résultats significatifs. Nous nous concerterons avec nos homologues américains et évaluerons la possibilité de réaliser une étude pilote conjointe si l'occasion se présente.</p>
<p>Méthode d'examen des droits relatifs aux données</p>	<p>Un certain nombre d'intervenants appuient la méthode proposée. Selon eux, il s'agit d'un élément crucial dans la résolution de problèmes liés au niveau des droits relatifs aux données de marché en temps réel facturés par certains marchés.</p> <p>D'autres s'opposent à l'utilisation de la méthode d'examen des droits relatifs aux données parce qu'ils jugent qu'elle ne répond pas à toutes les</p>	<p>Nous prenons acte des commentaires reçus au sujet de la méthode et de son application. Nous sommes toujours d'avis que la méthode d'examen des droits relatifs aux données est l'outil le plus approprié pour gérer le niveau de certains des droits existants. Nous continuerons à suivre de</p>

	<p>préoccupations des utilisateurs de données. En particulier, un intervenant estime que la méthode ne règle pas le problème de l'accès pour tous les utilisateurs de données à une liste consolidée à un prix raisonnable. Un autre affirme qu'on ne devrait pas se fonder sur les droits actuels pour calculer la référence canadienne, puisqu'ils sont trop élevés.</p> <p>Des intervenants expriment des avis partagés sur la méthode et son utilisation. L'un d'eux, bien qu'appuyant son utilisation, signale que nous devrions nous préoccuper davantage de déterminer si le montant global des droits relatifs aux données est juste et raisonnable, et moins de sa redistribution entre les marchés. Un autre propose que la pratique consistant à facturer des données à plusieurs reprises à un même utilisateur soit éliminée. Un autre encore estime que les marchés plus petits ne devraient pas être autorisés à facturer des données.</p> <p>Des intervenants se prononcent également sur certaines mesures avant et après les opérations. Plus précisément, ils émettent des réserves concernant une mesure avant les opérations en particulier qui, selon eux, gonflerait le classement d'un marché affichant des ordres sur des titres non liquides.</p>	<p>près l'application de la méthode aux droits actuels et proposés et, si nécessaire, nous la modifierons au fil du temps.</p> <p>De plus, en réponse aux commentaires reçus, nous avons supprimé une mesure avant les opérations et le modèle de classement dans lequel elle était utilisée.</p> <p>Nous prenons également acte des commentaires reçus relativement à l'utilisation d'une référence canadienne. Nous avons l'intention de faire appel à un consultant externe pour établir la référence. Entre-temps, même si nous utiliserons la référence canadienne, nous n'appliquerons pas la méthode ni la référence pour appuyer une augmentation des droits avant que la référence appropriée n'ait été établie.</p>
<p>Frais d'adhésion et de connectivité</p>	<p>Un certain nombre d'intervenants se prononcent sur la réglementation des frais d'adhésion et de connectivité. Les avis sont partagés.</p> <p>La majorité des intervenants ayant répondu à cette question estiment que</p>	<p>Nous n'apporterons pas de modification en ce qui concerne ces frais pour le moment, mais continuerons à suivre cette question de près afin d'établir si des mesures</p>

	<p>ces frais devraient être réglementés, puisque les participants au marché sont tenus de se connecter à des marchés protégés en vertu de la réglementation. Plusieurs expliquent qu'il est particulièrement important de s'assurer que les marchés n'augmentent pas ces frais de manière injustifiée; par exemple, pour atténuer la perte de revenus découlant de restrictions à venir sur d'autres frais facturés par les marchés.</p> <p>D'autres intervenants sont d'avis que des dispositions réglementaires supplémentaires sont inutiles dans ce domaine, puisque les frais font actuellement l'objet d'un examen par les autorités en valeurs mobilières et que les participants au marché sont en mesure de se connecter indirectement aux marchés protégés. Plusieurs d'entre eux estiment que les autorités en valeurs mobilières devraient exercer une surveillance des frais d'adhésion et de connectivité.</p>	seraient nécessaires à l'avenir.
--	--	----------------------------------

Résumé des commentaires sur l'avis de 2015 et réponses des ACVM

Sujet	Résumé des commentaires	Réponse des ACVM
<p>Commentaires généraux</p>	<p>Nombre d'intervenants formulent des commentaires sur le modèle révisé d'Alpha et sur le processus d'approbation ayant abouti à la mise en œuvre d'un délai dans le traitement des ordres.</p> <p>De nombreux intervenants expriment une préférence pour le remplacement du RPO par un modèle fondé sur la meilleure exécution.</p>	<p>Le modèle d'Alpha a fait l'objet d'une consultation distincte, et la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario a reçu et examiné tous les commentaires formulés sur ce projet au cours du processus d'examen et d'approbation.</p> <p>En outre, puisqu'il se rapporte à un contexte de RPO « hybride », où certains marchés affichent des ordres non protégés, et d'autres non, nous avons reçu des commentaires portant sur les mêmes éléments de complexité que dans le cadre des projets de modification du RPO de 2014 (relativement à l'instauration d'un seuil de part de marché). La Commission des valeurs mobilières de l'Ontario a examiné tous les commentaires relatifs au modèle d'Alpha proposé et les ACVM les ont examinés à la lumière des projets de modification.</p> <p>Nous demeurons convaincus de l'importance des objectifs visés par le RPO et sommes en faveur du maintien du régime dans le cadre réglementaire afin de</p>

	<p>Certains intervenants estiment que les autorités en valeurs mobilières devraient étoffer les indications sur la meilleure exécution dans le contexte d'un RPO « hybride », en particulier sur la façon de considérer un marché non protégé dans la perspective de la meilleure exécution.</p>	<p>soutenir la confiance d'encourager à contribuer au processus de formation des cours. L'obligation de meilleure exécution et le RPO sont complémentaires : l'une est une obligation qui incombe au marché dans son ensemble, tandis que l'autre est un devoir à l'égard des clients individuels. Nous avons discuté en profondeur de l'option consistant à ne conserver que le modèle de la meilleure exécution et ne sommes pas convaincus qu'elle serait la plus avantageuse pour l'ensemble du marché.</p> <p>Traditionnellement, l'approche en matière de meilleure exécution est fondée sur des « principes », plutôt que sur une liste de facteurs. Un contexte de RPO « hybride » obligera les courtiers à considérer d'autres éléments pour prendre la décision d'accéder ou non à des marchés « non protégés » dans la perspective de la meilleure exécution. Nous signalons également que nous avons finalisé les éléments du projet de RPO de 2014 qui fournissent des indications supplémentaires sur la meilleure exécution. Les ACVM, ainsi que</p>
--	--	---

		l'OCRCVM, évalueront si d'autres indications sont nécessaires.
<p>Question 1 : Le RPO devrait-il s'appliquer aux marchés qui imposent un délai dans le traitement des ordres? Dans l'affirmative, devrait-il s'appliquer à une partie ou à la totalité des marchés? Quels devraient être les facteurs à prendre en considération?</p>	<p>Certains intervenants estiment que le RPO ne devrait pas s'appliquer aux ordres affichés sur des marchés qui imposent un délai dans le traitement des ordres, et que tous les marchés qui en imposent un devraient être considérés sur un pied d'égalité. Un intervenant fait remarquer que protéger les cotations sur des marchés qui « ralentissent » le traitement des ordres serait contraire aux principes que le RPO devait protéger.</p> <p>Un intervenant est d'avis que le RPO devrait continuer de s'appliquer aux marchés qui imposent des délais dans le traitement des ordres.</p> <p>Selon certains intervenants, tous les délais de traitement des ordres ne devraient pas être traités sur un pied d'égalité.</p> <p>Des intervenants sont d'avis que les ACVM devraient examiner de plus près et préciser ce qui devrait constituer un « délai intentionnel dans le traitement des ordres ».</p> <p>Selon certain intervenants, le modèle de RPO « hybride » est trop complexe.</p>	<p>Nous sommes toujours d'avis que le marché qui n'offre pas l'exécution immédiate d'un ordre contre le volume affiché ne fournit pas la « fonctionnalité automatisée », au sens donné actuellement à cette expression par le règlement. Par conséquent, en vertu du règlement, ces marchés n'affichent pas d'« ordres protégés ».</p> <p>Nous avons modifié le libellé de l'instruction générale proposé à l'origine pour apporter des précisions.</p> <p>Nous reconnaissons que le contexte où certains marchés visibles afficheront des ordres protégés et d'autres n'en afficheront pas sera plus complexe. Cependant, la complexité est une tendance observée chez beaucoup de marchés mondiaux, étant donné que les participants cherchent des solutions à différents</p>

		enjeux et problèmes, et que les marchés ont recours à la technologie pour innover et fournir des solutions. Nous appuyons l'innovation et estimons que cette complexité sera gérée. Toutefois, nous continuons de veiller au respect des principes à la base du cadre réglementaire, à l'application uniforme des règles et à la gestion appropriée des répercussions négatives engendrées.
Question 2 : Quelles incidences peut avoir un contexte où les ordres affichés sur des marchés visibles ne sont pas tous protégés en vertu du RPO?	Un certain nombre d'intervenants expriment des inquiétudes au sujet du meilleur cours acheteur et vendeur national (NBBO). En particulier, ils soulèvent des questions sur la formation de ce cours : les données qui seront prises en compte, s'il y aura des listes distinctes et le meilleur cours acheteur et vendeur national qui servira à établir l'amélioration du cours requise pour les ordres qui sont exécutés contre un ordre invisible.	<p>Les modifications aux Règles universelles d'intégrité du marché (RUIM) de l'OCRCVM ont été approuvées le 18 septembre 2015. Elles ont modifié la définition de l'expression « meilleur cours acheteur » et de l'expression « meilleur cours vendeur » pour qu'elles renvoient uniquement aux ordres affichés sur un « marché protégé » (au sens du règlement).</p> <p>De plus, l'agence de traitement de l'information offre maintenant deux listes de données différentes : l'une qui représente le meilleur cours acheteur et vendeur national de marchés qui n'affichent que des ordres protégés,</p>

	<p>Certains participants sont préoccupés par la complexité et la confusion qui pourraient découler de l'augmentation du nombre d'ordres figés et croisés, tandis qu'un autre estime que si des marchés sont figés ou croisés occasionnellement, cela n'aura pas d'incidence importante.</p> <p>Certains intervenants expriment des préoccupations quant au traitement des marchés « non protégés » dans la perspective de la meilleure exécution. Certains mettent en doute la capacité des courtiers à respecter leurs</p>	<p>et l'autre, l'information provenant de tous les marchés canadiens qui affichent des ordres (« protégés » et « non protégés »). Les participants peuvent utiliser les listes de données qui leur sont nécessaires pour respecter leurs obligations.</p> <p>Compte tenu de la rapidité de l'activité de cotation et de négociation, nous estimons que les situations où des ordres sont figés ou croisés seront généralement de courte durée. Pour fournir un contexte de RPO « hybride », nous avons finalisé les modifications aux dispositions portant sur les ordres figés et croisés proposées à l'occasion de l'avis de 2014 de façon à limiter l'interdiction de figer ou de croiser intentionnellement un ordre aux ordres protégés seulement. De plus, nous signalons que les obligations empêcheront encore de saisir d'autres ordres pour figer ou croiser l'ordre protégé intentionnellement.</p> <p>Nous avons mis la dernière main aux modifications du règlement et de l'instruction générale qui fournissent des indications supplémentaires sur la</p>
--	---	--

	obligations en matière de meilleure exécution en l'absence d'indications réglementaires claires.	meilleure exécution. Selon nous, ces changements aideront les courtiers à gérer leurs obligations dans un contexte où ils ne sont pas tenus d'accéder à tous les marchés affichés pour l'application du RPO. La décision d'accéder ou non à un marché pour respecter l'obligation de meilleure exécution devrait être prise par chaque courtier individuel dans le cadre plus vaste de l'établissement de politiques et de procédures. Ces questions dépendent de divers facteurs et nous demeurons attachés à une approche en matière de meilleure exécution qui soit fondée sur des principes.
Question 3 : Quels seront les changements et les conséquences pour les clients individuels et leurs courtiers, le cas échéant?	Les intervenants ont des avis partagés en ce qui concerne l'incidence sur les clients individuels. Certains estiment que les investisseurs individuels n'auront guère la capacité de juger de la qualité des ordres qu'ils recevront et que les modifications créeront un contexte complexe qui ne sera pas compris. Certains encore sont préoccupés par le fait que les investisseurs individuels pourraient connaître une réduction de leur capacité à capter la liquidité. Et d'autres sont d'avis que l'existence de marchés « non protégés » n'aura que peu d'incidence sur les clients individuels, et que les courtiers bénéficieront d'une plus grande latitude dans la décision d'accéder ou non à différents marchés dans une	Nous continuerons de suivre de près les répercussions des modifications sur tous les participants au marché, dont les clients individuels. Les courtiers d'investisseurs individuels seront encore assujettis à l'obligation de meilleure exécution à l'égard de leurs clients et devraient examiner continuellement leurs politiques et procédures en la matière pour s'assurer de toujours être en mesure de justifier la décision de ne pas accéder à des marchés « non protégés ». Les

	optique de meilleure exécution.	obligations exigeant la communication d'information enrichie devraient aider les clients individuels qui cherchent à mieux comprendre comment leur courtier gère leurs ordres.
Question 4 : Avons-nous omis d'aborder certaines conséquences?	<p>Des intervenants mentionnent des conséquences et des questions déjà signalées dans les réponses aux questions précédentes, dont certaines réserves quant à l'établissement du meilleur cours acheteur et vendeur national, l'incidence sur la capacité d'évaluer la liquidité disponible, les répercussions sur la meilleure exécution et les conséquences sur l'intégrité des marchés.</p> <p>Un intervenant est d'avis que le marché pourrait afficher les ordres protégés et non protégés et estime que d'autres « délais systématiques » devraient recevoir le même traitement.</p>	<p>Voir nos réponses ci-dessus. Nous réitérons notre intention de suivre de près les répercussions des délais dans le traitement des ordres sur tous les participants au marché et, dans l'éventualité où ceux-ci auraient des conséquences négatives, nous prendrons les mesures qui s'imposent.</p> <p>Nous estimons que le marché qui impose un délai dans le traitement des ordres ne fournit pas la « fonctionnalité automatisée ». Pour répondre à la définition, le marché doit, selon nous, avoir la capacité de procéder à l'exécution immédiate de tous les ordres. Nous n'appuyons donc pas la proposition d'autoriser le marché qui impose un délai d'afficher tant les ordres non protégés que les ordres protégés.</p> <p>Nous avons modifié le libellé de l'instruction générale proposé à</p>

		l'origine pour y apporter des précisions sur la façon dont nous traitons les délais intentionnels dans le traitement des ordres.
--	--	--

ANNEXE D

Méthode d'examen des droits relatifs aux données

La méthode d'examen des droits relatifs aux données exposée ci-dessous servira à établir la contribution relative de chaque marché aux activités avant et après les opérations. Elle consiste à établir si les droits relatifs aux données de marché facturés aux professionnels par les marchés canadiens reflètent la part de l'activité de négociation de chacun d'eux.

Elle comporte trois étapes :

1. Calcul des mesures avant et après les opérations
2. Classement des marchés en fonction des mesures avant et après les opérations calculées à l'étape 1
3. Attribution d'une fourchette de droits estimatifs à chaque marché

La méthode utilise les notations suivantes pour les mesures avant et après les opérations et les méthodes de classement :

Notation	Description
i	Marché transparent
m	Nombre total de marchés transparents
j	Titres négociés sur un marché transparent
J	Total des titres négociés sur tous les marchés transparents
t	Opération exécutée sur un marché transparent
n	Total des opérations exécutées sur un marché transparent
T	Total des opérations exécutées sur tous les marchés transparents
d	Séance
D	Ensemble des séances au cours de la période visée

a. Mesures avant les opérations

1. **Pourcentage du meilleur cours acheteur et vendeur (MCAV)¹** : le pourcentage de la séance durant laquelle le marché a eu le meilleur cours acheteur (MCA) ou le meilleur cours vendeur (MCV) national pour le titre *j*. Cette mesure est rééchelonnée de sorte que la somme soit égale à 1.

$$\% \text{MCAV}_i = \frac{\text{MCAV}_i}{\sum_{i=1}^m \text{MCAV}_i}$$

¹ La durée au MCAV peut se calculer en fractions de seconde, vu la rapidité des cotations.

$$MCAV_i = \frac{1}{J} \sum_{j=1}^J \frac{\text{secondes au MCA}_j + \text{secondes au MCV}_j}{2 * (6,5 * 60 * 60)} * 100$$

Cette mesure récompense les marchés qui restent au MCAV plus longtemps pendant la séance. Elle peut s'obtenir à partir de données de cotation standards. Pour que la somme de chaque marché soit égale à 1, les mesures de chacun d'eux sont additionnées de manière à obtenir le pourcentage quotidien au MCAV pour l'ensemble du marché, puis le pourcentage de chaque marché est divisé par ce total pour rééchelonner la mesure à 1.

- 2. Pourcentage du meilleur écart :** le pourcentage de la séance durant lequel un marché affichait l'écart le plus faible sur le titre j . Cette mesure est rééchelonnée de sorte que la somme soit égale à 1.

$$\% \text{ écart}_i = \frac{\text{Écart}_i}{\sum_{i=1}^m \text{Écart}_i}$$

$$\% \text{ écart}_i = \frac{1}{J} \sum_{j=1}^J \frac{\text{secondes à l'écart le plus faible}_j}{6,5 * 60 * 60} * 100$$

Cette mesure tend à récompenser les marchés qui fournissent de la liquidité au MCA et au MCV en établissant l'écart le plus faible sur tous les marchés. Cette mesure s'obtient aussi à partir des données de cotation. Pour que la somme de chaque marché soit égale à 1, les mesures de chacun d'eux sont additionnées de manière à obtenir le pourcentage quotidien à l'écart le plus faible pour l'ensemble du marché, puis le pourcentage de chaque marché est divisé par ce total pour rééchelonner la mesure à 1.

- 3. \$Temps(valeur) :** le pourcentage du temps-dollar-volume coté sur un marché par rapport au temps-dollar-volume total de l'ensemble des marchés pour la période, seuls les MCA et MCV étant comptés. Chaque action est pondérée par la valeur négociée au cours de la période, comme l'indique la pondération « p », ci-dessous.

$$\begin{aligned} \$\text{Temps(valeur)}_i &= \frac{\text{Temps}(v)_i}{\sum_{i=1}^m \text{Temps}(v)_i} \text{Temps}(v)_i \\ &= \frac{\sum_{j=1}^J [\text{Cours}_j * \text{Volume}_j * \text{secondes au MCA} + \text{Cours}_j * \text{Volume}_j * \text{secondes au MCV}] * p_j}{\sum_{j=1}^J \sum_{i=1}^m (\text{Cours}_j * \text{Volume}_j * \text{secondes au MCA} + \text{Cours}_j * \text{Volume}_j * \text{secondes au MCV}) * p_j} * 100 \end{aligned}$$

$$p_j = \frac{\$Volume_{t,j}}{\sum_{t=1}^T \sum_{i=1}^J \$Volume_{t,i}}$$

La pondération par la valeur confère plus d'importance aux actions très négociées et moins à celles qui le sont peu. À la limite, l'action qui ne fait l'objet d'aucune opération n'aura aucun poids dans cette mesure.

b. Mesures après les opérations

- 1. Pourcentage du volume de chaque marché :** le volume négocié sur chaque marché, divisé par le volume total négocié sur tous les marchés au cours de la période.

$$\%Volume_i = \frac{Volume_i}{\sum_{i=1}^m Volume_i} * 100$$

Cette mesure récompense le volume négocié et tend à favoriser les marchés où se négocient des actions à des cours relativement bas, car elle ne tient compte que du nombre d'actions négociées et non de leur valeur. À la limite, s'il ne se négociait que des actions à faible cours sur un marché, cette mesure gonflerait la part de ce marché sur l'ensemble du marché.

- 2. Pourcentage du nombre d'opérations de chaque marché :** le nombre d'opérations exécutées sur chaque marché, divisé par le nombre total d'opérations sur tous les marchés au cours de la période.

$$\%Nombre_i = \frac{Nombre_i}{\sum_{i=1}^m Nombre_i} * 100$$

Cette mesure récompense les marchés où se déroule un grand nombre d'opérations. Les marchés pourraient la manipuler en encourageant les négociateurs à fractionner leurs ordres. En pareil cas, ni le volume des opérations ni le volume monétaire négocié ne changeraient, mais le nombre d'opérations augmenterait sensiblement.

- 3. Pourcentage du volume monétaire (valeur) de chaque marché :** le volume monétaire négocié sur chaque marché, divisé par le volume monétaire total négocié sur tous les marchés au cours de la période. Le volume monétaire est le produit du cours par le volume de chaque opération.

$$\% \$Volume_i = \frac{\$Volume_i}{\sum_{i=1}^m \$Volume_i} * 100$$

$$\$Volume = Cours * Volume$$

Cette mesure tient compte de la valeur des opérations. Elle tend à éviter les biais que peut présenter la mesure du volume. Cependant, en raison de l'obligation de déclarer au marché les applications intentionnelles appariées par les courtiers, il se peut que le marché évalué au moyen de cette mesure offre aux courtiers des incitatifs (comme des rabais sur les frais de négociation) pour qu'ils lui déclarent les applications. De cette façon, le marché enregistrerait une part bien plus importante du volume monétaire sans contribuer nécessairement à la formation des cours avant les opérations.

- 4. Pourcentage de la racine carrée du volume monétaire de chaque opération :** la racine carrée du \$Volume de chaque opération t exécutée sur chaque marché, divisée par la somme de la racine carrée du \$Volume négocié sur tous les marchés au cours de la période.

$$\% \sqrt{\$Volume}_i = \frac{\sqrt{\$Volume_{i,t}}}{\sum_{t=1}^n \sum_{i=1}^m \sqrt{\$Volume}_i} * 100$$

La racine carrée du volume monétaire est extraite pour chaque opération. Cette mesure n'est pas largement diffusée, mais elle est facile à extraire à partir des relevés d'opérations. Elle réduit l'importance des opérations volumineuses par rapport aux petites opérations, ce qui peut pallier le problème des applications très volumineuses qui gonflent la contribution d'un marché à la formation des cours. Elle présente peut-être l'inconvénient que les opérations sur actions à cours peu élevé (de l'ordre de 1 à 2 \$) ne soient pas du tout réduites et soient donc surreprésentées. Si un marché enregistre un très grand nombre d'opérations de faible valeur, cette mesure gonflerait sa contribution à la formation des cours.

- 5. Étendue de la négociation sur chaque marché :** la moyenne, sur la période, du nombre de symboles négociés plus d'une fois sur chaque marché pendant la séance d , divisée par le nombre de symboles négociés ce jour-là sur tous les marchés.

$$\text{Étendue}_i = \frac{1}{D} \sum_{t=1}^T \frac{\text{Nombre de symboles négociés}_{i,d}}{\text{MAX}[\text{Nombre de symboles négociés}_{i,t}] \quad i = [1 - m]}$$

L'étendue de la négociation mesure le nombre de symboles faisant l'objet d'opérations sur un marché. Utilisée avec les autres mesures après les opérations, elle présente l'inconvénient de « pénaliser deux fois » les marchés sur lesquels tous les titres ne sont pas négociés. De par sa nature, la portée de la négociation sera très large dans le cas des bourses (comme la TSX) et plus étroite dans les cas des nouveaux marchés qui doivent se gagner des parts de marché sur les actions moins liquides. Bien qu'elle mesure l'« activité » des marchés, le marché sur lequel ne se négocie que la moitié de tous les symboles est, par définition, pénalisé pour ne pas réunir tous les symboles. Ainsi, prise isolément, l'étendue peut être un précieux indicateur des niveaux d'activité

des marchés, mais appliquée concurremment avec d'autres mesures, elle peut conférer un avantage disproportionné aux bourses existantes et aux grands SNP.

L'inconvénient de cette mesure est que le marché qui tente d'afficher une étendue aussi proche que possible de 1 (c'est-à-dire que tous les titres cotés y seraient négociés) pourrait récompenser les participants au marché (en leur offrant des crédits ou des rabais en ouverture de séance) pour être les « premiers » de la séance à négocier un titre donné. De cette façon, les marchés pourraient s'assurer au moins une opération sur chaque titre sans contribuer de façon significative à la liquidité ou à la formation des cours.

c. Modèles de classement

Afin de classer les marchés selon leur contribution à la formation des cours, nous avons conçu deux modèles à partir des mesures avant et après les opérations. Bien que nous ayons accordé la même importance aux mesures avant et après les opérations, il s'agit d'une décision arbitraire.

- 1. Agence de traitement de l'information – valeur :** la valeur établie selon le modèle de distribution des revenus appliqué par l'agence de traitement de l'information américaine.

$$\left[\frac{\% \sqrt{\text{Volume}_i} + \% \text{Nombre}_i}{2} \right] * 0,5 + \$\text{Temps}(\text{valeur})_i * 0,5$$

Ce modèle intègre les mesures utilisées par l'agence de traitement de l'information américaine pour distribuer les revenus entre les marchés participants. Les mesures après les opérations sont pondérées également et composées de la part de la racine carrée du volume monétaire et du nombre d'opérations qui revient à chaque marché. La pondération de ces deux mesures prises ensemble est de 50 % de la valeur du modèle.

La mesure avant les opérations utilisée est le pourcentage du temps – dollar coté, pondéré par la valeur. Elle a aussi une pondération de 50 % dans le modèle final. La pondération de ce modèle par la valeur négociée de chaque titre confère plus d'importance aux actions qui font l'objet d'un nombre élevé d'opérations, ce qui récompense davantage les marchés qui fournissent de la liquidité dont la majorité est utilisée.

- 2. Modèle 3 :** ce modèle est très différent du précédent. Pour l'élément après les opérations, il tient compte de la part du volume négocié, de la part du nombre d'opérations et de la part du volume monétaire de chaque marché. Ces trois éléments ont une pondération égale dans l'indice obtenu. Les mesures avant les opérations prises en compte sont le pourcentage de la séance au meilleur écart et celui au MCAV national. Ces deux éléments après les opérations ont une

pondération égale. Les mesures avant et après les opérations obtenues sont pondérées de façon égale pour arriver à l'indice final.

$$\left[\frac{\%Volume_i + \%Nombre_i + \%Volume_i}{3} \right] * 0,5 + \left[\frac{\%Écart_i + \%MCAV_i}{2} \right] * 0,5$$

d. Attribution de droits estimatifs ou d'une fourchette de droits estimatifs

Les calculs obtenus au moyen de ces méthodes de classement nous serviraient à établir si les droits exigés par un marché (ou ceux qu'il propose d'exiger) sont proportionnels à sa part de l'activité de négociation. Nous utilisons le montant de référence canadien qui consiste à regrouper les droits relatifs aux données facturés par chaque marché dans un « panier ». Les droits qui en résultent sont considérés comme appropriés pour le marché canadien. Le résultat est redistribué en fonction des deux méthodes de classement, ce qui nous donne quatre droits estimatifs pour chaque marché.

RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 23-101 SUR LES RÈGLES DE NÉGOCIATION

Loi sur les valeurs mobilières
(chapitre V-1.1, art. 331.1, par. 1°, 3.1°, 4.1°, 9.1°, 32°, 32.0.1° et 34°, et art. 334)

1. L'article 1.1 du Règlement 23-101 sur les règles de négociation (chapitre V-1.1, r. 6) est modifié :

1° par le remplacement, dans la définition de l'expression « fonctionnalité automatisée », des mots « fonctionnalité automatisée » par les mots « fonctionnalité de négociation automatisée »;

2° par le remplacement du paragraphe *a* de la définition de l'expression « offre d'achat protégée » par le suivant :

« *a*) elle est affichée sur un marché qui fournit la fonctionnalité de négociation automatisée et qui remplit l'une des conditions suivantes :

i) il atteint ou dépasse le seuil de part de marché fixé pour l'application de la présente définition par l'agent responsable ou, au Québec, par l'autorité en valeurs mobilières;

ii) s'il est une bourse reconnue, l'offre concerne un titre inscrit à la cote de cette bourse et négocié sur celle-ci; »;

3° par le remplacement du paragraphe *a* de la définition de l'expression « offre de vente protégée » par le suivant :

« *a*) elle est affichée sur un marché qui fournit la fonctionnalité de négociation automatisée et qui remplit l'une des conditions suivantes :

i) il atteint ou dépasse le seuil de part de marché fixé pour l'application de la présente définition par l'agent responsable ou, au Québec, par l'autorité en valeurs mobilières;

ii) s'il est une bourse reconnue, l'offre concerne un titre inscrit à la cote de cette bourse et négocié sur celle-ci; »;

4° par le remplacement de la définition de l'expression « ordre à traitement imposé » par la suivante :

« « ordre à traitement imposé » : tout ordre d'achat ou de vente d'un titre coté, à l'exception d'une option, qui remplit les conditions suivantes :

a) lorsqu'il est saisi sur un marché ou acheminé à un marché, l'une des situations suivantes s'applique :

i) il est immédiatement exécuté contre un ordre affiché, et toute tranche non exécutée est inscrite dans un registre ou annulée;

ii) il est immédiatement inscrit dans un registre;

b) il est désigné comme ordre à traitement imposé;

c) il est saisi sur un marché ou acheminé à un marché dans l'une des circonstances suivantes :

i) pour être exécuté contre un ordre affichant le meilleur cours;

ii) en même temps qu'un autre ordre saisi sur un marché ou acheminé à un marché pour être exécuté contre tout ordre protégé à un meilleur cours que l'ordre saisi ou acheminé; ».

2. L'article 6.3 de ce règlement est modifié :

1° par le remplacement, dans le paragraphe 2, de « et achemine un ordre vers un autre marché avise immédiatement les personnes suivantes : » par « ou achemine l'ordre aux fins d'exécution avise immédiatement les personnes suivantes de la panne, du défaut de fonctionnement ou du retard important : »;

2° par l'insertion, dans le paragraphe 3 et après les mots « qu'un marché », des mots « affichant un ordre protégé ».

3. L'article 6.5 de ce règlement est remplacé par le suivant :

« 6.5. Les ordres figés ou croisés

Aucun participant au marché ni aucun marché qui achemine des ordres ou en modifie le cours ne peut intentionnellement saisir aux cours suivants un ordre affiché sur un marché qui est assujéti à l'article 7.1 du Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché (chapitre V-1.1, r. 5) :

a) dans le cas d'un ordre d'achat, à un cours égal ou supérieur à la meilleure offre de vente protégée;

b) dans le cas d'un ordre de vente, à un cours égal ou inférieur à la meilleure offre d'achat protégée. ».

4. Ce règlement est modifié par l'insertion, après l'article 6.6, du suivant :

« 6.6.1. Les frais de négociation

1) Dans le présent article, on entend par « fonds négocié en bourse » un organisme de placement collectif dont les parts remplissent les conditions suivantes :

a) ce sont des titres inscrits à la cote ou cotés ;

b) elles font l'objet d'un placement permanent conformément à la législation en valeurs mobilières applicable.

2) Aucun marché assujéti à l'article 7.1 du Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché (chapitre V-1.1, r. 5) ne peut exiger de frais plus élevés que les suivants pour l'exécution d'un ordre saisi aux fins d'exécution contre un ordre affiché sur ce marché :

a) 0,0030 \$ par titre de capitaux propres ou part de fonds négocié en bourse dont le cours d'exécution est supérieur ou égal à 1 \$;

b) 0,0004 \$ par titre de capitaux propres ou part de fonds négocié en bourse dont le cours d'exécution est inférieur à 1 \$. ».

5. L'article 6.7 de ce règlement est modifié par le remplacement des mots « ordre à un meilleur cours sur un marché » par les mots « ordre protégé à un meilleur cours ».

6. Le présent règlement entre en vigueur le 6 juillet 2016, à l'exception des paragraphes 2 et 3 de l'article 1, qui entrent en vigueur le 1^{er} octobre 2016.

INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 23-101 SUR LES RÈGLES DE NÉGOCIATION

PARTIE 1 INTRODUCTION

~~1.1~~ 1.1 Introduction

La présente instruction générale a pour objet de présenter le point de vue des Autorités canadiennes en valeurs mobilières sur diverses questions relatives au *Règlement 23-101 sur les règles de négociation* (chapitre V-1.1, r. 6) (le « règlement »), notamment :

- a) l'analyse de l'optique générale que les Autorités canadiennes en valeurs mobilières ont adoptée pour formuler le règlement, et de l'objet général de celui-ci;
- b) l'interprétation de divers termes et dispositions du règlement.

~~1.2~~ 1.2 Les principes de négociation justes et équitables

Le règlement traite de pratiques de négociation précises, mais en règle générale, les Autorités canadiennes en valeurs mobilières attendent des participants au marché qu'ils traitent de manière ouverte et loyale, selon des principes de négociation justes et équitables.

PARTIE 1.1 DÉFINITIONS

~~1.1.1~~ 1.1.1 Définition de « meilleure exécution »

1) Dans le règlement, la meilleure exécution s'entend des « conditions d'exécution les plus avantageuses pouvant être raisonnablement obtenues dans les circonstances ». Pour obtenir la meilleure exécution, le courtier ou le conseiller peut tenir compte de divers éléments, dont les suivants :

- a) le cours;
- b) la rapidité d'exécution;
- c) la certitude de l'exécution;
- d) le coût global de la transaction.

Ces 4 éléments généraux englobent des facteurs plus précis, tels que la taille des ordres, la fiabilité des cotes, la liquidité, l'incidence sur le marché (c'est-à-dire la fluctuation du cours qui découle de l'exécution d'un ordre) et le coût de renonciation (c'est-à-dire l'occasion manquée d'obtenir un meilleur cours lorsqu'un ordre n'a pas été exécuté au moment le plus avantageux). Le coût global de la transaction est censé comprendre, selon le cas, tous les coûts associés à l'accès à un ordre ou à l'exécution d'une opération qui sont à la charge du client, y compris les frais découlant de la négociation des titres sur un marché en particulier, les frais de jorney (c'est-à-dire tous frais versés par un courtier à un autre pour accéder aux négociations) et les coûts de règlement. Les courtages exigés par un courtier feraient également partie du coût de la transaction.

2) Les éléments entrant dans la détermination des « conditions d'exécution les plus avantageuses pouvant être raisonnablement obtenues » (soit la « meilleure exécution ») et leur poids relatif varient selon les instructions et les besoins du client, le titre concerné et les conditions existantes du marché, et selon que le courtier ou le conseiller doit s'acquitter ou non de l'obligation de meilleure exécution dans les circonstances. Se reporter à l'exposé détaillé présenté à la partie 4 ci-après.

1.1.2. Définition de « fonctionnalité de négociation automatisée »

L'article ~~1-1.1.1~~ du règlement prévoit une définition de l'expression « fonctionnalité de négociation automatisée », qui s'entend de la capacité de faire ce qui suit :

- 1) donner suite à un ordre entrant;
- 2) répondre à l'auteur de l'ordre; ~~et~~
- 3) mettre l'ordre à jour en transmettant de l'information à une agence de traitement de l'information ou à un fournisseur d'information.

Cette fonctionnalité permet d'exécuter immédiatement et automatiquement tout ordre entrant jusqu'à concurrence de la taille affichée et d'annuler immédiatement et automatiquement la tranche non exécutée de cet ordre sans l'inscrire dans le registre ni l'acheminer ailleurs. Elle ne nécessite aucune intervention humaine dans le traitement des ordres reçus. Le marché pourvu de cette fonctionnalité devrait disposer de systèmes, de politiques et de procédures appropriés pour traiter les ordres « exécuter sinon annuler ».

1.1.2.1. Application aux marchés imposant des délais intentionnels dans le traitement des ordres

1) Le paragraphe b de la définition de l'expression « fonctionnalité de négociation automatisée » mentionne la capacité du marché d'« exécuter immédiatement et automatiquement tout ordre désigné comme « exécuter sinon annuler » contre le volume affiché ».

Pour l'application des articles 6.1 et 6.4, les Autorités canadiennes en valeurs mobilières estiment qu'un marché ayant introduit une fonctionnalité imposant un délai intentionnel dans le traitement des ordres qui n'est pas appliqué uniformément à l'ensemble d'entre eux n'offre pas la possibilité d'exécuter un ordre immédiatement contre le volume affiché et ne fournit donc pas la « fonctionnalité de négociation automatisée ». Par conséquent, aucun ordre saisi sur ce marché ne serait un « ordre protégé » au sens du règlement.

Les délais dans l'exécution d'un ordre sur un marché en particulier peuvent découler de décisions d'ordre opérationnel ou technique prises par le marché. La question de savoir si le marché qui impose un délai offre la possibilité d'exécuter un ordre immédiatement serait également basée sur des facteurs tels que l'application du modèle opérationnel du marché lui-même ainsi que l'incidence du modèle ou du délai sur le plan de l'équité et du bon fonctionnement des négociations. Bien que ces délais puissent généralement être considérés comme intentionnels, l'exécution des ordres sur ce marché pourrait néanmoins être « immédiate », et ce, même si elle pouvait être plus rapide sur des marchés ayant pris des décisions différentes.

Si le marché exploite plus d'un marché ou mécanisme et qu'il impose un délai intentionnel dans le traitement des ordres sur un ou plusieurs d'entre eux, seul le marché ou le mécanisme visé par le délai intentionnel sera considéré comme ne fournissant pas la fonctionnalité de négociation automatisée.

2) Il est entendu qu'un délai dans le traitement d'un ordre imposé uniquement aux fins de conformité à la législation en valeurs mobilières n'est pas considéré comme un délai « intentionnel ».

1.1.3. Définition d'« ordre protégé »

1) Selon la définition, un ordre protégé est « une offre d'achat protégée ou une offre de vente protégée ». ~~Ces offres sont des ordres ». Une « offre d'achat protégée » ou une « offre de vente protégée » correspond à une offre d'achat ou de vente visant un titre coté, à l'exception d'une option, qui ~~sont affichés~~ est affichée sur un marché fournissant la fonctionnalité de négociation automatisée et ~~sur lesquels~~ pour laquelle de l'information la concernant est fournie à une agence de traitement de l'information ou à un fournisseur d'information, selon le cas, conformément à la partie 7 du *Règlement 21-101 sur le*~~

fonctionnement du marché (chapitre V-1.1, r. 5). Une « offre d'achat protégée » ou une « offre de vente protégée » correspond également à une offre affichée sur un marché qui atteint ou dépasse le seuil de part de marché fixé par l'agent responsable ou, au Québec, par l'autorité en valeurs mobilières ou à une offre affichée sur une bourse reconnue qui n'atteint pas le seuil de part de marché et qui vise un titre inscrit à la cote de cette bourse et négocié sur celle-ci.

2) L'agent responsable ou, au Québec, l'autorité en valeurs mobilières appliquera le seuil de façon périodique afin de déterminer les marchés, notamment leurs marchés ou leurs mécanismes, qui atteignent ou dépassent le seuil de part de marché pour l'application de la définition des expressions « offre d'achat protégée » ou « offre de vente protégée ». Le seuil de part de marché sera appliqué au niveau de leurs marchés ou mécanismes lorsque ces marchés se composent de plusieurs registres visibles d'enchères en continu, et ne sera pas calculé pour l'ensemble de leurs marchés ou mécanismes. La liste des marchés qui atteignent ou dépassent ce seuil sera publiée sur le site Web des autorités en valeurs mobilières du Canada et celui du fournisseur de services de réglementation afin que les participants au marché puissent connaître facilement les marchés sur lesquels les ordres affichés sont des ordres protégés conformément au sous-paragraphe *i* du paragraphe *a* de la définition des expressions « offre d'achat protégée » et « offre de vente protégée ». Une liste à jour sera publiée après chaque évaluation périodique visant à déterminer les marchés qui atteignent ou dépassent le seuil de part de marché, et les participants disposeront d'un délai suffisant avant la date de prise d'effet de la liste publiée pour apporter les changements aux processus opérationnels qui pourraient s'avérer nécessaires.

3) Conformément au sous-paragraphe *ii* du paragraphe *a* de la définition des expressions « offre d'achat protégée » et « offre de vente protégée », un ordre protégé correspond également à un ordre affichée sur un marché qui n'a pas atteint le seuil de part de marché lorsque le marché est une bourse reconnue et que l'offre affichée concerne un titre inscrit à la cote de cette bourse et négocié sur celle-ci. La liste publiée comprendra également le nom de ces bourses.

4) Les critères relatifs au seuil de part de marché, notamment les détails de la période visée par le calcul ainsi que la date de prise d'effet et la durée des listes publiées, seront également mis à la disposition du public. L'application de ces critères sera surveillée et révisée, et des modifications seront apportées au besoin. Un préavis concernant tout changement apporté à ces critères sera publié.

5) La mention « **affichée sur un marché** » s'applique à l'information sur le volume total déclaré sur un marché. Les volumes qui ne sont pas déclarés, qui constituent une « réserve » ou qui sont cachés ne sont pas considérés comme affichés sur un marché. L'ordre doit être fourni de façon à permettre aux autres marchés et participants au marché d'accéder facilement à l'information et de la verser dans leurs systèmes ou mécanismes d'acheminement des ordres.

26) Le paragraphe 3 de l'article 5.1 de l'*Instruction générale relative au Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché* indique que les ordres qui ne sont pas immédiatement exécutables ou sont assortis de conditions particulières ne sont pas considérés comme des « ordres » devant être fournis à une agence de traitement de l'information ou à un fournisseur d'information conformément à la partie 7 du *Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché*. Par conséquent, ils ne sont pas considérés comme des « ordres protégés » au sens du règlement et ne bénéficient pas de la protection des ordres. Toutefois, ceux qui exécutent des ordres contre ces types d'ordres sont tenus de les exécuter d'abord contre tous les ordres protégés ayant un meilleur cours. En outre, l'obligation de protection des ordres s'applique aux ordres assortis de conditions particulières saisis sur un marché, s'il est possible de les exécuter contre des ordres protégés existants malgré les conditions en question.

1.1.4. Définition d'« ordre à cours calculé »

Un « **ordre à cours calculé** » s'entend de tout ordre dont le cours n'est pas connu au moment de la saisie de l'ordre et n'est pas fondé, directement ou indirectement, sur le cours d'un titre coté au moment où l'engagement d'exécuter l'ordre a été pris. Les ordres visés sont les suivants :

- a) l'ordre au cours du marché, dont le cours est calculé par le système de négociation du marché au moment fixé par ce dernier;
- b) l'ordre au premier cours, dont le cours est le cours d'ouverture déterminé par le marché selon sa propre formule;
- c) l'ordre au dernier cours, qui est exécuté au cours de clôture sur un marché donné, mais saisi avant que ce cours ne soit connu;
- d) l'ordre au cours moyen pondéré en fonction du volume, dont le cours est fixé selon une formule qui mesure le cours moyen sur un ou plusieurs marchés;
- e) l'ordre de base, dont le cours est fonction des cours auxquels une ou plusieurs opérations sur dérivés ont été effectuées sur un marché; ce type d'ordre doit être approuvé par un fournisseur de services de réglementation, ou encore par une bourse surveillant la conduite de ses membres ou un système de cotation et de déclaration d'opérations surveillant celle de ses utilisateurs.

1.1.5. Définition d'« ordre à traitement imposé »

1) L'ordre à traitement imposé informe le marché destinataire qu'il peut donner immédiatement suite à l'action indiquée par le marché ou le participant au marché ayant transmis l'ordre et que l'auteur de l'ordre respecte l'obligation de protection des ordres. Un marché ou un participant au marché peut désigner un ordre à traitement imposé par le sigle OTI. L'auteur de l'ordre peut ajouter des identificateurs donnant au marché les instructions suivantes :

- a) exécuter l'ordre et annuler toute tranche non exécutée au moyen d'un identificateur « exécuter sinon annuler »;
- b) exécuter l'ordre et inscrire dans le registre toute tranche non exécutée;
- c) inscrire l'ordre dans le registre comme ordre passif en attente d'exécution;
- d) éviter l'interaction avec la liquidité cachée au moyen d'un identificateur de contournement, au sens des Règles universelles d'intégrité du marché de l'OCRCVM.

La définition prévoit que plusieurs ordres à traitement imposé peuvent être acheminés simultanément pour exécution contre tout ordre protégé ayant un meilleur cours. En outre, les marchés ou les participants au marché peuvent n'envoyer qu'un seul ordre à traitement imposé pour exécution contre la meilleure offre d'achat protégée ou la meilleure offre de vente protégée. Le marché qui reçoit un ordre à traitement imposé peut exécuter les instructions de l'auteur sans vérifier si d'autres marchés affichent des ordres [protégés](#) avec un meilleur cours ni appliquer ses politiques et procédures pour empêcher raisonnablement les transactions hors cours.

2) Que la saisie d'un ordre à traitement imposé soit accompagnée ou non d'un identificateur de contournement, son auteur doit ~~éliminer~~[exécuter](#) tous les ordres [protégés](#) visibles à un meilleur cours avant d'exécuter l'ordre à un cours inférieur. Par exemple, si un marché ou un participant au marché associe un identificateur de contournement à un ordre à traitement imposé pour éviter l'exécution contre la liquidité cachée, l'ordre est assujéti à des obligations de protection des ordres relativement à la liquidité [protégée](#) visible. Si un ordre à traitement imposé interagit avec la liquidité cachée, l'obligation d'~~éliminer~~[exécuter](#) tous les ordres [protégés](#) visibles à un meilleur cours avant d'exécuter l'ordre ~~à un~~[dont le](#) cours [est](#) inférieur [à la meilleure offre d'achat ou de vente protégée](#) s'applique encore.

1.1.6. Définition d'« ordre non standard »

L'expression « **ordre non standard** » s'entend de tout ordre d'achat ou de vente d'un titre qui est assorti de conditions de règlement n'ayant pas été établies par le marché à la cote duquel le titre est inscrit ou sur lequel il est coté. Le participant au marché ne peut cependant ajouter aucune condition de règlement à un ordre à la seule fin d'en faire un ordre non standard au sens de la définition.

1.1.7. Définition de « transaction hors cours »

Cette définition ne s'applique qu'à une opération exécutée à un cours qui est inférieur à la meilleure offre d'achat ou de vente protégée, sans égard au fait qu'elle soit exécutée sur un marché qui affiche ou non des ordres protégés. Ainsi, une opération exécutée contre un ordre affiché sur un SNP qui n'atteint pas le seuil de part de marché à un cours inférieur à l'ordre protégé doté du meilleur cours constitue une transaction hors cours. Tel n'est pas le cas si elle est exécutée contre un ordre protégé doté du meilleur cours, même s'il existe un ordre doté d'un meilleur cours affiché sur un SNP qui n'atteint pas le seuil de part de marché.

PARTIE 2 LE CHAMP D'APPLICATION ~~DE~~ DU RÈGLEMENT

~~2.1.2.1.~~ Le champ d'application du règlement

Selon l'article 2.1 du règlement, une personne est dispensée de l'application du paragraphe 1 de l'article 3.1 et des parties 4 et 5 du règlement dès lors qu'elle se conforme à des règles similaires établies par une bourse reconnue qui, directement, surveille la conduite de ses membres et prend les mesures d'application des règles établies conformément au paragraphe 1 de l'article 7.1 du règlement, par un système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations qui, directement, surveille la conduite de ses adhérents et prend les mesures d'application des règles établies conformément au paragraphe 1 de l'article 7.3 du règlement, ou par un fournisseur de services de réglementation. Les règles sont déposées par la bourse reconnue, le système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations ou le fournisseur de services de réglementation et approuvés par l'autorité en valeurs mobilières. Si une personne ne se conforme pas aux exigences de la bourse reconnue, du système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations ou du fournisseur de services de réglementation, la dispense ne s'applique pas et la personne est assujettie au paragraphe 1 de l'article 3.1 et aux parties 4 et 5 du règlement. La dispense du paragraphe 1 de l'article 3.1 ne s'applique pas en Alberta, en Colombie-Britannique, en Ontario, au Québec ni en Saskatchewan, et les dispositions pertinentes de la législation en valeurs mobilières s'appliquent.

PARTIE 3 LA MANIPULATION ET LA FRAUDE

~~3.1.3.1.~~ La manipulation et la fraude

- 1) Le paragraphe 1 de l'article 3.1 du règlement interdit la manipulation et les opérations trompeuses, car elles peuvent créer une activité de négociation et des cours trompeurs qui nuisent aux investisseurs et à l'intégrité du marché.
- 2) Le paragraphe 2 de l'article 3.1 du règlement prévoit que, nonobstant le paragraphe 1 de cet article, les dispositions du *Securities Act* ([R.S.A. 2000, c. S-4](#)) de l'Alberta, du *Securities Act* ([R.S.B.C. 1996, ch. 418](#)) de la Colombie-Britannique, de la *Loi sur les valeurs mobilières* ([L.R.O., 1990, c. S.5](#)) de l'Ontario, de la *Loi sur les valeurs mobilières du Québec* (chapitre V-1.1) [du Québec](#), et du *The Securities Act*, 1988 de la Saskatchewan ([S.S. 1988-89, c. S-42.2](#)), respectivement, visant la manipulation et la fraude s'appliquent dans chacun de ces territoires.
- 3) Pour l'application du paragraphe 1 de l'article 3.1 du règlement, sans limiter la portée générale de ces dispositions, les Autorités canadiennes en valeurs mobilières, en fonction des circonstances, estimeront normalement que les activités suivantes entraînent ou créent une apparence trompeuse d'activité de négociation, ou un cours artificiel, à l'égard d'un titre, ou y contribuent :
 - a) exécuter des opérations sur un titre qui n'entraînent pas de changement de propriétaire véritable. Cela comprend des activités comme les opérations fictives (« wash-trading »);
 - b) effectuer des opérations ayant pour effet de faire monter ou baisser, ou de maintenir, artificiellement le cours du titre. On trouve dans cette catégorie l'achat de titres ou des offres d'achat de titres à des prix de plus en plus hauts, ou la vente ou des offres de vente à des prix de plus en plus bas, ou la passation d'un ou plusieurs ordres d'achat ou de vente visant :

- i)* à établir un cours ou une cotation prédéterminée;
- ii)* à réaliser un cours de clôture bas ou haut ou une cotation de fermeture basse ou haute;
- iii)* à maintenir le cours, le cours acheteur ou le cours vendeur dans une fourchette prédéterminée;
- c)* passer un ou plusieurs ordres dont on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'ils créent une impression artificielle de participation des investisseurs au marché. Par exemple, la passation d'un ordre d'achat ou de vente d'un titre alors qu'on sait qu'un ordre de vente ou d'achat, respectivement, d'à peu près la même taille, à peu près au même moment et à peu près au même prix a été ou sera passé par les mêmes personnes ou des personnes différentes;
- d)* exécuter des opérations arrangées d'avance qui ont pour effet de créer une apparence trompeuse de marché actif ou d'écarter indûment les autres participants au marché;
- e)* effectuer une opération dont le but est de reporter le paiement du titre négocié;
- f)* passer un ordre d'achat ou de vente d'un titre sans avoir la capacité et l'intention :
 - i)* d'effectuer le paiement nécessaire au règlement correct de l'opération, s'il s'agit d'un achat;
 - ii)* de livrer les titres nécessaires au règlement correct de l'opération, s'il s'agit d'une vente.

On trouve notamment dans cette catégorie le resquillage (« free riding »), le tirage à découvert (« kiting » ou « debit kiting »), qui consiste pour une personne à éviter de payer ou de livrer des titres en règlement d'une opération;

- g)* exécuter une opération ou une manœuvre ou se livrer à une pratique qui entrave indûment le jeu normal de l'offre et de la demande d'un titre ou qui limite ou réduit artificiellement le flottant d'un titre d'une manière dont on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elle entraîne la fixation d'un cours artificiel;
- h)* se livrer à toute manipulation au moyen de négociations visant à accroître la valeur d'une position sur dérivés;
- i)* entrer une série d'ordres sur un titre alors qu'on n'a pas l'intention de les exécuter.

4) Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières ne considèrent pas que des activités de stabilisation du marché effectuées à l'occasion d'un placement contreviennent au paragraphe 1 de l'article 3.1 du règlement, si elles se font conformément aux règles du marché où se négocient les titres ou aux dispositions de la législation en valeurs mobilières qui permettent la stabilisation du marché à l'occasion d'un placement.

5) L'article 3.1 du règlement s'applique aux opérations tant sur le marché que hors marché. Pour établir si une opération crée une apparence trompeuse d'activité de négociation à l'égard d'un titre, un cours artificiel ou si elle y contribue, il peut être pertinent de savoir si elle a lieu sur le marché ou hors marché. Ainsi, un transfert de titres à une société de portefeuille qui s'effectue de bonne foi hors marché ne constitue pas, en règle générale, une contravention à l'article 3.1, même s'il s'agit d'un transfert sans changement de propriétaire véritable.

6) Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières sont d'avis que l'article 3.1 du règlement ne fait pas naître de droit privé d'action.

7) Selon les Autorités canadiennes en valeurs mobilières, l'article 3.1 du règlement couvre la tentative de créer une apparence trompeuse de négociations sur un titre ou un cours artificiel sur un titre, ou une tentative de commettre une fraude.

PARTIE 4 LA MEILLEURE EXÉCUTION

4.14.1. La meilleure exécution

1) L'obligation de meilleure exécution prévue à la partie 4 du règlement ne s'applique pas au SNP qui est inscrit comme courtier, sous réserve qu'il exerce ses activités à titre de marché et que son traitement des ordres des clients se limite à les accepter pour exécution dans le système. L'obligation de meilleure exécution s'applique toutefois au SNP qui agit à titre de mandataire du client.

2) L'article 4.2 du règlement exige que le courtier ou le conseiller qui agit pour le compte d'un client fasse des efforts raisonnables pour réaliser la meilleure exécution (les conditions d'exécution les plus avantageuses pouvant être raisonnablement obtenues dans les circonstances). Cette obligation s'applique pour tous les titres.

3) ~~Bien que ce~~ Ce qui constitue la « meilleure exécution » ~~dépend des circonstances~~ dépend des circonstances et s'évalue selon le critère des « efforts raisonnables », qui n'exige pas la meilleure exécution pour chaque ordre. Pour respecter le critère des « efforts raisonnables », le courtier ou le conseiller devrait ~~pour s'acquitter de son obligation de faire des « efforts raisonnables »~~, pouvoir démontrer qu'il a mis en place et respecté des politiques et procédures i) l'obligeant à suivre les instructions du client et les objectifs fixés et ii) établissant ~~un~~ le processus qu'il a conçu pour ~~réaliser~~ atteindre l'objectif de la meilleure exécution. Les politiques et procédures devraient fixer la méthode par laquelle le courtier ou le conseiller détermine s'il a obtenu la meilleure exécution et devraient faire l'objet d'une révision régulière et rigoureuse. Les politiques définissant les obligations du courtier ou du conseiller sont fonction de son rôle dans l'exécution des ordres. Par exemple, dans ses efforts raisonnables pour réaliser la meilleure exécution, le courtier devrait tenir compte des instructions du client et de certains facteurs, dont les objectifs de placement du client et sa propre connaissance des marchés et des structures de négociation. Le conseiller devrait lui aussi prendre certains facteurs en considération, notamment l'évaluation des exigences ou des objectifs de placement du client, la sélection des courtiers et des marchés appropriés ainsi que le contrôle régulier des résultats. De plus, les facteurs propres aux courtiers pourraient également s'appliquer au conseiller qui accède directement à un marché.

4) Lorsque des titres inscrits à la cote d'une bourse canadienne ou cotés sur un système canadien de cotation et de déclaration d'opérations sont intercotés au Canada ou sur une bourse étrangère ou un système étranger de cotation et de déclaration d'opérations, le courtier devrait, dans ses efforts raisonnables pour réaliser la meilleure exécution, évaluer s'il convient de tenir compte de tous les marchés à la cote desquels les titres sont inscrits ou sur lesquels ils sont cotés et du lieu de négociation des titres, tant au Canada qu'à l'étranger.

5) Pour s'acquitter de son obligation de meilleure exécution lorsqu'un titre se négocie sur plusieurs marchés au Canada, le courtier devrait prendre en considération l'information provenant de tous les marchés appropriés, ~~(et pas seulement des marchés auxquels il participe)~~. Il ne s'ensuit pas que le courtier doive avoir accès aux listes de données transmises en temps réel par chaque marché. Cependant, ses politiques et procédures en matière de meilleure exécution devraient inclure ~~l'information relative aux ordres ou aux opérations exécutés sur tous~~ un processus d'appréciation de l'activité sur les marchés appropriés ainsi ~~que l'obligation d'évaluer l'opportunité, selon les circonstances, qu'une évaluation de la nécessité~~ de prendre ~~les des~~ les dispositions ~~nécessaires~~ pour accéder aux ordres sur un marché auquel il n'a pas accès. Ces dispositions peuvent notamment consister à conclure une entente avec un autre courtier participant à un marché particulier ~~ou à acheminer un ordre vers un marché particulier~~.

6) Dans l'évaluation de la nécessité de prendre des dispositions pour accéder aux ordres sur un marché auquel il n'a pas accès, le courtier devrait tenir compte de la façon dont la décision d'accéder ou non à ces ordres aura une incidence sur sa capacité à réaliser

la meilleure exécution pour ses clients, en fonction de leurs objectifs et besoins. Il devrait décider s'il doit accéder aux marchés qui n'offrent pas de transparence des ordres avant les opérations ainsi qu'à ceux qui affichent des ordres qui ne sont pas des ordres protégés. On s'attend à ce que les politiques et procédures documentées en matière de meilleure exécution indiquent les motifs de la décision d'accéder ou non aux marchés concernés et ces motifs devront être évalués au moins une fois par an pour déterminer s'ils sont toujours raisonnables, voire plus souvent, au besoin, selon l'évolution de l'environnement de négociation et de la structure du marché. Cet examen pourrait nécessiter une analyse des données historiques relatives à l'ordre et à l'activité de négociation sur les marchés auxquels le courtier n'a pas accès. Selon nous, les facteurs à prendre en compte dans cette analyse devraient comprendre la fréquence à laquelle des ordres ayant un meilleur cours sont disponibles sur un marché, la taille et la profondeur des cotations, les volumes négociés, l'impact potentiel sur le marché dans son ensemble et la part de marché (en tenant compte des types et des catégories de titres négociés par les clients, de façon générale).

67) Dans le cas des titres cotés à l'étranger qui se négocient sur un marché au Canada, le courtier devrait inclure dans ses politiques et procédures en matière de meilleure exécution l'évaluation régulière de la pertinence de tenir compte du marché et des marchés étrangers sur lesquels les titres se négocient.

78) L'article 4.2 du règlement s'applique au conseiller inscrit et au courtier inscrit qui fournit des conseils mais qui est dispensé de l'obligation d'inscription à titre de conseiller.

89) L'article 4.3 du règlement exige que le courtier ou le conseiller fasse des efforts raisonnables pour utiliser les mécanismes qui donnent de l'information sur les ordres et les opérations. Par efforts raisonnables, on entend l'utilisation de l'information affichée par l'agence de traitement de l'information ou, en l'absence d'agence de traitement de l'information, un fournisseur d'information.

PARTIE 5 LES SUSPENSIONS DE COTATION

5.1.1. Les suspensions de cotation

L'article 5.1 du règlement s'applique lorsqu'une suspension de cotation à des fins réglementaires a été imposée par un fournisseur de services de réglementation, une bourse reconnue ou un système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations. La suspension de cotation visée à l'article 5.1 du règlement est imposée pour préserver le bon fonctionnement et l'équité du marché, notamment en application d'une politique relative à l'information occasionnelle, ou pour manquement aux obligations réglementaires. Selon les Autorités canadiennes en valeurs mobilières, un ordre peut être exécuté sur un marché malgré le fait que les opérations sur le titre ont été suspendues parce que l'émetteur du titre a cessé de satisfaire aux critères minimaux d'inscription à la cote ou de cotation ou a omis de payer à la bourse reconnue ou au système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations les droits relatifs à l'inscription à la cote ou à la cotation de ses titres. De même, un ordre peut être exécuté sur un marché malgré le fait que les opérations sur le titre ont été différées ou interrompues par suite de problèmes techniques ne touchant que le système de négociation de la bourse reconnue ou du système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations.

PARTIE 6 LA PROTECTION DES ORDRES

6.1. Les obligations des marchés en matière de protection des ordres

1) En vertu du paragraphe 1 de l'article 6.1 du règlement, le marché doit établir, maintenir et faire respecter des politiques et procédures écrites raisonnablement conçues pour empêcher les transactions hors cours découlant d'ordres saisis sur le marché, peu importe si le marché sur lequel l'ordre est saisi affiche des ordres protégés. Il peut s'acquitter de cette obligation de diverses façons. Par exemple, ses politiques et procédures peuvent empêcher raisonnablement ces transactions en prévoyant des algorithmes d'exécution qui les préviennent ou en établissant volontairement des liens directs avec d'autres marchés. Les marchés ne peuvent pas se décharger de leurs obligations en

établissant des politiques et des procédures qui obligent les participants au marché à prendre des mesures raisonnables pour empêcher les transactions hors cours à leur place.

2) Il incombe aux marchés d'examiner et de contrôler régulièrement l'efficacité de leurs politiques et procédures ainsi que de prendre rapidement les mesures nécessaires pour corriger les lacunes dans la prévention des transactions hors cours et dans l'observation du paragraphe 2 de l'article 6.1 du règlement. On s'attend de manière générale à ce que les marchés conservent de l'information pertinente permettant aux autorités en valeurs mobilières d'évaluer adéquatement l'efficacité de leurs politiques et procédures. Cette information porterait notamment sur :

- a) les mesures prises par le marché pour évaluer ses politiques et procédures;
- b) les manquements ou les lacunes rencontrés;
- c) les mesures prises pour corriger les manquements ou les lacunes.

3) Dans les politiques et procédures prévues au paragraphe 1 de l'article 6.1 du règlement, le marché devrait traiter de sa fonctionnalité de négociation automatisée et indiquer la façon dont il traite les réponses tardives qui peuvent résulter d'une panne ou d'un défaut de fonctionnement du matériel ou des systèmes ~~d'un~~ de tout autre marché affichant des ordres protégés. Il devrait également y exposer la manière dont il traitera les ordres à traitement imposé reçus et leurs modalités d'utilisation.

4) La protection des ordres s'applique lorsque au moins 2 marchés ~~comportant des ordres protégés sont ouverts~~ qui affichent des ordres assujettis aux règles de transparence avant les opérations prévues à la partie 7 du Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché (chapitre V-1.1. r. 5) sont ouverts, et que les ordres affichés par au moins l'un de ces marchés sont protégés. Certains marchés tiennent une séance à des cours établis par eux pendant les heures normales de négociation pour les participants au marché qui sont évalués par rapport à un certain cours de clôture. En vertu du sous-paragraphe iii du paragraphe ~~e~~ de l'article 6.2;6.2 du règlement, ces marchés n'ont pas à prendre de mesures pour empêcher raisonnablement les transactions hors cours contournant les ordres protégés affichés par un autre marché dans ces circonstances.

6.2-6.2. Les obligations des participants au marché en matière de protection des ordres

1) En vertu de l'article 6.4 du règlement, le participant au marché qui entend recourir aux ordres à traitement imposé doit établir, maintenir et faire respecter des politiques et procédures écrites raisonnablement conçues pour empêcher les transactions hors cours contournant les ordres protégés, que le marché sur lequel il saisit l'ordre à traitement imposé affiche ou non des ordres protégés. On s'attend de manière générale à ce que ce participant au marché conserve de l'information pertinente permettant aux autorités en valeurs mobilières d'évaluer adéquatement l'efficacité de ses politiques et procédures. Cette information porterait notamment sur :

- a) les mesures prises par le participant au marché pour évaluer ses politiques et procédures;
- b) les manquements ou les lacunes rencontrés;
- c) les mesures prises pour corriger les manquements ou les lacunes.

Ces politiques et procédures devraient également préciser les circonstances dans lesquelles il convient de recourir aux ordres à traitement imposé ainsi que la façon d'y recourir conformément au sous-paragraphe a du paragraphe 1 de l'article 6.4 du règlement.

2) La protection des ordres s'applique lorsque au moins 2 marchés qui affichent des ordres ~~protégés sont ouverts~~ assujettis aux règles de transparence avant les opérations prévues à la partie 7 du Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché (chapitre V-1.1. r. 5) sont ouverts, et que les ordres affichés par au moins l'un de ces marchés sont protégés. Certains marchés tiennent une séance à des cours établis par eux pendant les heures normales de négociation pour les participants au marché qui sont évalués par

rapport à un certain cours de clôture. En vertu de la ~~sous-disposition C du sous-paragraphede la disposition~~ iv du ~~sous-paragraphede la disposition~~ a du paragraphe 1 de l'article 6.4 du règlement, le participant au marché n'a pas à prendre de mesures pour empêcher raisonnablement les transactions hors cours contournant les ordres protégés affichés ~~par sur~~ d'autres marchés ~~dans ces circonstances, qui résultent de l'exécution de l'ordre au cours de~~ clôture.

6.3. La liste des transactions hors cours

L'article 6.2 et les ~~sous-paragraphesdispositions~~ i à v du ~~sous-paragraphede la disposition~~ a du paragraphe 1 de l'article 6.4 du règlement contiennent une liste de transactions hors cours « autorisées » qui sont principalement conçues pour rendre possible la protection des ordres ainsi que certaines stratégies de négociation et types d'ordres utiles aux investisseurs.

a) i) Le ~~sous-paragraphede la disposition~~ a de l'article 6.2 et ~~le sous-paragraphede la disposition~~ i du ~~sous-paragraphede la disposition~~ a du paragraphe 1 de l'article 6.4 du règlement s'appliquent lorsque le marché ou le participant au marché, selon le cas, a conclu raisonnablement ~~qu'un~~ que le marché affichant l'ordre protégé contourné connaît une panne, un défaut de fonctionnement ou un retard important touchant ses systèmes, son matériel ou sa capacité à diffuser les données de marché. Par retard important, on entend le défaut répété d'un marché de répondre à un ordre dès sa réception. Cette disposition vise à laisser de la latitude aux marchés et aux participants au marché lorsqu'ils traitent avec un marché dont les systèmes rencontrent des problèmes techniques (qu'ils puissent être résolus à brève échéance ou non).

ii) En vertu du paragraphe 1 de l'article 6.3 du règlement, il incombe au marché qui connaît une panne, un défaut de fonctionnement ou un retard important touchant ses systèmes, son matériel ou sa capacité à diffuser les données de marché d'en informer tous les autres marchés, ses participants au marché, toute agence de traitement de l'information ou, en l'absence d'agence de traitement de l'information, tout fournisseur d'information qui diffuse ses données conformément à la partie 7 du *Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché* (chapitre V-1.1, r. 5), ainsi que les fournisseurs de services de réglementation. ~~Toutefois, s'il~~ Cette obligation s'applique aux marchés qui affichent des ordres protégés et à ceux qui affichent des ordres non protégés. Toutefois, si le marché qui affiche des ordres protégés manque à plusieurs reprises de répondre immédiatement aux ordres reçus et ne diffuse aucun avis pour signaler ses difficultés techniques, le marché qui lui achemine un ordre ou le participant au marché peut, en vertu des paragraphes 2 et 3 de l'article 6.3 du règlement respectivement, conclure raisonnablement que le marché rencontre des problèmes techniques, et se prévaloir en conséquence du paragraphe a de l'article 6.2 ou ~~du sous-paragraphede la disposition~~ i du ~~sous-paragraphede la disposition~~ a du paragraphe 1 de l'article 6.4 du règlement, selon le cas. En l'occurrence, ils doivent s'en prévaloir conformément à des politiques et procédures établies pour composer avec les réponses tardives des marchés et documenter les motifs de leur conclusion. Le marché qui achemine l'ordre ou le participant au marché ne peuvent plus se prévaloir de ces dispositions si le marché confirme, en réponse à l'avis, qu'il ne rencontre pas de problèmes techniques.

b) Le paragraphe b de l'article 6.2 du règlement prévoit une exception à l'obligation, pour les marchés, d'appliquer leurs politiques et procédures afin d'empêcher raisonnablement les transactions hors cours lorsqu'ils reçoivent un ordre à traitement imposé. En particulier, le marché qui reçoit un tel ordre peut immédiatement l'exécuter ou l'inscrire dans le registre (ou toute tranche restante), et ne pas appliquer ses politiques et procédures pour empêcher raisonnablement les transactions hors cours. Toutefois, les politiques et procédures du marché doivent inclure une description du traitement d'un ordre à traitement imposé. Le paragraphe c de l'article 6.2 et ~~le~~ la disposition ii du ~~sous-paragraphede la disposition~~ iii du ~~sous-paragraphede la disposition~~ a du paragraphe 1 de l'article 6.4 du règlement prévoient une exception dans le cas où le marché ou le participant au marché achemine simultanément des ordres à traitement imposé pour exécution contre le volume total affiché de tout ordre protégé contourné. Cette exception tient à la possibilité que des ordres à traitement imposé acheminés simultanément ne soient pas exécutés simultanément, ce qui occasionne alors une ou plusieurs transactions hors cours du fait qu'un ordre à un cours moins élevé est exécuté en premier.

c) Le paragraphe *d* de l'article 6.2 et ~~le sous-paragraphe~~ la disposition ii du sous-paragraphe a du paragraphe 1 de l'article 6.4 du règlement prévoient une exception pour cause de variation des marchés. En particulier, l'exception permet la réalisation d'une transaction hors cours lorsque, immédiatement avant l'exécution de l'ordre qui y donne lieu, le marché sur lequel l'ordre a été exécuté affichait le meilleur cours, mais au moment de l'exécution, le marché fluctue et un autre marché affiche ~~le~~ un ordre protégé doté du meilleur cours. Cette exception pour cause de fluctuation des marchés permet, dans certaines circonstances, l'exécution d'un ordre sur un marché dans les limites du meilleur cours acheteur ou vendeur sur ce marché, mais hors des limites ~~du meilleur cours acheteur ou vendeur~~ de la meilleure offre d'achat protégée ou de la meilleure offre de vente protégée sur l'ensemble des marchés qui affichent des ordres protégés. Tel pourrait être le cas, par exemple, dans les circonstances suivantes :

i) ~~le meilleur cours acheteur ou vendeur affiché~~ la meilleure offre d'achat protégée ou la meilleure offre de vente protégée affichée sur l'ensemble des marchés fluctue entre la saisie d'un ordre et son exécution sur un marché donné;

ii) une opération convenue hors marché est saisie sur un marché à un cours se situant dans la fourchette ~~des meilleurs cours acheteur et vendeur affichés~~ de la meilleure offre d'achat protégée et de la meilleure offre de vente protégée affichées sur l'ensemble des marchés, mais avant l'exécution (c'est-à-dire la saisie) de l'ordre, ~~le meilleur cours acheteur ou vendeur affiché~~ la meilleure offre d'achat protégée ou la meilleure offre de vente protégée affichée sur l'ensemble des marchés fluctue, ce qui occasionne une transaction hors cours.

d) Le paragraphe *e* de l'article 6.2 et ~~le sous-paragraphe~~ la disposition iv du sous-paragraphe a du paragraphe 1 de l'article 6.4 du règlement permettent les ordres à cours calculé, les ordres non standards et les ordres au cours de clôture parce qu'ils présentent des caractéristiques particulières qui les distinguent des autres ordres. Ces caractéristiques concernent le cours (pour les ordres à cours calculé et les ordres au cours de clôture) et les conditions de règlement non standards (pour les ordres non standards) qui ne sont établies par aucune bourse ni aucun système de cotation et de déclaration d'opérations.

e) Le paragraphe *f* de l'article 6.2 et ~~le sous-paragraphe~~ la disposition v du sous-paragraphe a du paragraphe 1 de l'article 6.4 du règlement autorisent les opérations exécutées en cas de marché croisé ~~pour~~ entre les ordres protégés visant un titre coté. Sans cette autorisation, aucun marché ne pourrait exécuter d'opérations ~~dans-ee~~ en ~~lorsque la meilleure offre d'achat protégée et la meilleure offre de vente protégée sont~~ croisées parce qu'il s'agirait de transactions hors cours. Comme la protection des ordres ne s'applique qu'aux ordres protégés ou tranches d'ordres ~~affichés~~ protégés, il est possible que les ordres cachés ou en réserve restent dans le registre après exécution de tous les ordres protégés affichés, ce qui peut entraîner des marchés croisés entre les ordres protégés. Quiconque ~~réalise une opération croisée~~ croise intentionnellement la meilleure offre d'achat protégée ou la meilleure offre de vente protégée pour tirer avantage de ces dispositions commet une infraction à l'article 6.5 du règlement.

6.4. Les marchés figés et croisés

1) En vertu de l'article 6.5 du règlement, aucun participant au marché ni aucun marché qui achemine des ordres ou qui en modifie le cours ne peut intentionnellement figer ni croiser un ~~marché~~ ordre protégé en saisissant un ordre ~~protégé visant à affiché sur tout~~ marché afin d' acheter un titre à un cours égal ou supérieur à la meilleure offre de vente protégée ou ~~en saisissant un ordre protégé visant à~~ de vendre un titre à un cours égal ou inférieur à la meilleure offre d'achat protégée. ~~Cette disposition~~ L'article 6.5 du règlement vise à empêcher que des ordres protégés soient figés ou croisés intentionnellement. Cette disposition s'applique sans égard au fait que l'ordre qui fige ou croise le marché soit saisi sur un marché qui affiche ou non des ordres protégés. Elle ne vise pas à interdire les ordres à cours limité négociables. Le paragraphe *f* de l'article 6.2 et ~~le sous-paragraphe~~ la disposition v du sous-paragraphe a du paragraphe 1 de l'article 6.4 du règlement permettent de débloquer les marchés croisés qui se produisent accidentellement.

Les autorités en valeurs mobilières du Canada considèrent qu'un ordre est « saisi » sur le marché lorsqu'il est acheminé ou que son cours a été modifié. Cependant, elles ne considèrent pas le déclenchement d'un ordre stop (aussi appelé ordre à arrêt unique) saisi antérieurement comme une « saisie » de l'ordre ou une « modification » de son cours.

2) L'article 6.5 du règlement ~~interdit à ne restreint pas la capacité d'~~un participant au marché ou ~~à d'~~un marché qui achemine des ordres ou ~~qui en modifie le cours de figer ou de~~en modifie le cours d'acheminer ou de saisir un ordre affiché qui figera ou croisera un autre ordre affiché qui n'est pas protégé.

~~a) Si la saisie d'un ordre protégé fige ou croise un ordre affiché sur un autre marché qui n'est pas un ordre protégé, l'article 6.5 du règlement aurait pour effet de restreindre la possibilité de saisir des ordres supplémentaires qui figeraient ou croiseraient l'ordre protégé, ce qui devrait alors contribuer à réduire la durée d'un marché figé ou croisé.~~

~~b) Un ordre affiché non protégé qu'un ordre protégé saisi ultérieurement vient figer ou croiser n'a pas à être annulé et son cours n'a pas à être modifié. Cependant, si le marché modifie subséquemment le cours d'un ordre affiché non protégé, comme cela peut se produire avec un ordre lié, l'ordre sera considéré comme ayant été « saisi » au moment de la modification du cours et sera soumis à l'interdiction de figer ou croiser un ordre protégé.~~

~~c) Les autorités en valeurs mobilières du Canada estiment que le participant au marché qui tente délibérément de contourner l'application de l'article 6.5 du règlement en saisissant d'abord un ordre affiché sur un marché qui n'est pas un ordre protégé et en saisissant ensuite un ordre protégé sur autre marché qui fige ou croise l'ordre non protégé contrevient à cet article.~~

3) Un ordre protégé est figé ou croisé intentionnellement un marché. ~~Cela se produit par exemple lorsqu'un participant au marché saisi un ordre qui fige ou croise le marché en vue d'éviter d'acquitter les droits exigés par un marché ou de profiter des rabais offerts par un marché. Cela pourrait également se produire lorsque le système d' lorsqu'un marché est programmé pour modifier le cours des ordres sans vérifier si le nouveau cours aurait pour effet de figer le marché un ordre protégé ou lorsque l'acheminement d'ordres par le marché vers un autre marché donne lieu à un marché figé par un ordre protégé. Cela pourrait également se produire lorsque l'intention du participant au marché était de figer ou de croiser un ordre protégé en vue d'éviter d'acquitter les droits exigés par un marché ou de profiter des rabais offerts par un marché.~~

Dans certaines situations, un ~~marché~~ordre protégé peut être figé ou croisé ~~peut se produire~~accidentellement, par exemple :

a) en raison ~~du temps de latence lorsqu'un participant au marché achemine à divers marchés plusieurs ordres à traitement imposé désignés comme « exécuter sinon annuler »;~~ b) en raison d'un ordre protégé affiché sur un marché qui connaît une panne, un défaut de fonctionnement ou un retard important touchant ses systèmes, son matériel ou sa capacité à diffuser les données de marché;

c) en raison d'un ordre affiché à un moment où une offre d'achat protégée était plus élevée qu'une offre de vente protégée;

d) en raison d'un ordre affiché après que la totalité de la liquidité protégée affichée a été exécutée et qu'un ordre en réserve a généré une nouvelle offre d'achat protégée visible qui est supérieure à l'offre de vente protégée affichée ou une nouvelle offre de vente protégée visible qui est inférieure à l'offre d'achat protégée affichée;

e) d) en raison d'un ordre saisi sur un marché particulier afin de se conformer aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières, comme la Rule 904 du Regulation S de la Loi de 1933 qui exige que les titres assujettis à des restrictions en matière de revente aux États-Unis soient vendus au Canada sur un « marché de valeurs extraterritorial désigné » (*designated offshore securities market*);

f) en raison d'un ordre affiché dans une « situation de concurrence », où des ordres concurrents, dont au moins un est un ordre protégé, sont saisis sur des marchés presque au même moment sans qu'aucune des parties n'ait connaissance de l'autre ordre au moment de la saisie;

g) en raison des différences entre le temps de traitement et le temps de latence des systèmes du participant au marché, des marchés, de l'agence de traitement de l'information et des fournisseurs d'information;

h) en raison des différences entre les mécanismes des marchés conçus pour « reprendre » la négociation après une suspension à des fins réglementaires ou opérationnelles;

i) en raison de l'exécution d'un ordre au cours du processus de répartition à l'ouverture ou à la fermeture d'un marché alors que la négociation avait lieu au même moment de façon continue sur un autre marché affichant des ordres protégés.

3) Si un participant au marché qui recourt à un ordre à traitement imposé choisit d'inscrire l'ordre ou toute tranche restante qui n'a pas été immédiatement exécutée dans le registre, il doit veiller à ce que la partie de l'ordre qui est inscrite dans le registre n'ait pas pour effet de figer ou de croiser ~~le marché~~ un ordre protégé. Les autorités en valeurs mobilières du Canada estiment que les ~~marchés~~ ordres protégés figés ou croisés résultant d'ordres à traitement imposé inscrits dans le registre ou de toute tranche restante d'ordres de ce type sont intentionnels et constituent une infraction à l'article 6.5 du règlement.

6.5. Disposition anti-échappatoire

L'article 6.7 du règlement interdit à quiconque d'envoyer un ordre à une bourse, à un système de cotation et de déclaration d'opérations ou à un ~~système de négociation parallèle~~ SNP qui n'exerce pas d'activité au Canada pour éviter de l'exécuter contre un ordre protégé ayant un meilleur cours sur un marché au Canada. Cet article vise à empêcher l'acheminement d'ordres à des marchés étrangers à la seule fin de contourner le régime canadien de protection des ordres.

PARTIE 7 LA SURVEILLANCE ET LES MESURES D'APPLICATION

~~7.1~~ 7.1 La surveillance et les mesures d'application des règles établies par la bourse reconnue ou le système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations

Selon l'article 7.1 du règlement, la bourse reconnue établit des règles régissant la conduite de ses membres. Selon l'article 7.3 du règlement, le système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations établit des règles régissant la conduite de ses adhérents. La bourse reconnue ou le système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations peut surveiller la conduite de ses membres ou adhérents et prendre les mesures d'application des règles ainsi établies, soit directement, soit par l'intermédiaire d'un fournisseur de services de réglementation. Le fournisseur de services de réglementation est une personne qui fournit des services de réglementation et qui est une bourse reconnue, un système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations ou une entité d'autoréglementation reconnue.

Si la bourse reconnue ou le système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations a conclu une entente écrite avec un fournisseur de services de réglementation, les règles adoptées par l'un ou l'autre conformément à la partie 7 du règlement devraient comprendre l'ensemble des règles du fournisseur qui se rapportent à la négociation. Par exemple, si la bourse ou le système a conclu une entente écrite avec l'OCRCVM, les règles qu'il adopte reprennent les Règles universelles d'intégrité du marché de cet organisme. La synchronisation des horloges, les désignations des opérations et les obligations d'arrêt des opérations sont des exemples de règles qui se rapportent à la surveillance, par le fournisseur de services de réglementation, des activités de négociation sur la bourse reconnue, le système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations et entre les marchés.

Nous estimons que la bourse reconnue ou le système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations qui a conclu une entente écrite avec le fournisseur de services de réglementation doit adopter l'ensemble de ses règles qui se rapportent à la négociation

compte tenu de leur importance pour la surveillance efficace des activités de négociation sur et entre les marchés. Nous soulignons que le fournisseur de services de réglementation est tenu de surveiller la conformité aux règles adoptées et de sanctionner les membres de la bourse reconnue ou les utilisateurs du système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations. Il est également tenu de surveiller la conformité de la bourse reconnue ou du système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations avec ces règles, mais il incombe à l'autorité en valeurs mobilières de sanctionner la bourse ou le système.

Selon les articles 7.2 et 7.4 du règlement, la bourse reconnue ou le système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations qui choisit de confier la surveillance et les mesures d'application à un fournisseur de services de réglementation conclut avec lui une entente aux termes de laquelle celui-ci s'engage à prendre les mesures d'application des règles adoptées par l'un ou l'autre conformément au paragraphe 1 de l'article 7.1 ou 7.3.

Plus particulièrement, les articles 7.2 et 7.4 exigent que l'entente écrite conclue entre une bourse reconnue ou un système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations et son fournisseur de services de réglementation prévoie que ce dernier assure la surveillance de la conformité aux règles établies au paragraphe 1 de l'article 7.1 ou 7.3 et prend des mesures d'application, et surveille la conformité aux règles adoptées conformément au paragraphe 3 de ces articles.

Le sous-paragraphe *i* du paragraphe *a* de l'article 7.2.1 prévoit que la bourse reconnue doit transmettre l'information dont le fournisseur de services de réglementation a raisonnablement besoin pour surveiller efficacement la conduite et les activités de négociation des participants au marché sur et entre les marchés. La surveillance des activités de négociation « entre les marchés » renvoie aux cas où certains titres sont négociés sur plusieurs marchés. Elle pourrait ne pas s'appliquer lorsque les titres sont négociés sur un seul marché.

En vertu du sous-paragraphe *ii* du paragraphe *a* de l'article 7.2.1, la bourse reconnue doit transmettre l'information dont le fournisseur de services de réglementation a raisonnablement besoin pour surveiller efficacement sa conformité aux règles adoptées conformément au paragraphe 3 de l'article 7.1. Par ailleurs, le paragraphe *b* de l'article 7.2.1 exige que la bourse reconnue se conforme à l'ensemble des ordres et directives de son fournisseur de services de réglementation qui ont trait à la conduite et aux activités de négociation de ses membres ainsi qu'à la supervision, par le fournisseur, de la conformité de la bourse aux règles adoptées conformément au paragraphe 3 de l'article 7.1.

7.2.2 La surveillance et les mesures d'application dans le cas du SNP

Selon l'article 8.2 du règlement, le fournisseur de services de réglementation doit établir les règles à l'intention du SNP et de ses adhérents. Avant d'exécuter une opération pour un adhérent, le SNP doit conclure une entente avec le fournisseur de services de réglementation et une entente avec chaque adhérent. Ces ententes forment le fondement sur lequel le fournisseur de services de réglementation assurera la surveillance des activités de négociation du SNP et de ses adhérents et prendra les mesures d'application de ses règles. Les règles établies par le fournisseur de services de réglementation doivent notamment prévoir que le SNP et ses adhérents vont exercer leurs activités de négociation conformément au règlement. Le SNP et ses adhérents sont considérés comme se conformant au règlement et sont dispensés de l'application de la plupart de ses dispositions si le SNP et l'adhérent respectent les règles établies par le fournisseur de services de réglementation.

7.2.3 La surveillance et les mesures d'application dans le cas de l'intermédiaire entre courtiers sur obligations

Selon l'article 9.1 du règlement, le fournisseur de services de réglementation doit établir des règles régissant la conduite de l'intermédiaire entre courtiers sur obligations. Selon l'article 9.2 du règlement, l'intermédiaire entre courtiers sur obligations doit conclure une entente avec le fournisseur de services de réglementation, prévoyant notamment que celui-ci surveille les activités de l'intermédiaire entre courtiers sur obligations et prend les mesures d'application des règles établies par le fournisseur de services de réglementation. Toutefois, l'article 9.3 du règlement dispense l'intermédiaire

entre courtiers sur obligations de l'application des articles 9.1 et 9.2 du règlement dès lors qu'il se conforme à la Règle 2800 de l'OCRCVM, Code de conduite à l'intention des sociétés courtiers membres de la société négociant sur les marchés canadiens institutionnels de titres d'emprunt, et ses modifications, comme si ce principe s'appliquait à lui.

7.4.4. La surveillance et les mesures d'application dans le cas du courtier exécutant des opérations sur des titres de créance non cotés hors marché

Selon l'article 10.1 du règlement, le fournisseur de services de réglementation doit établir des règles régissant la conduite du courtier exécutant des opérations sur des titres de créance non cotés hors marché. Selon l'article 10.2 du règlement, le courtier doit conclure une entente avec le fournisseur de services de réglementation, prévoyant notamment que celui-ci surveille les activités du courtier et prend les mesures d'application des règles établies par le fournisseur de services de réglementation.

7.5. L'entente entre le marché et le fournisseur de services de réglementation

Le paragraphe *c* des articles 7.2 et 7.4 du règlement a pour objet de faciliter la surveillance exercée par les fournisseurs de services de réglementation sur les activités de négociation des participants au marché sur les marchés et entre eux. Il vise aussi à faciliter la surveillance, à des fins particulières, de la conduite des bourses reconnues et des systèmes reconnus de cotation et de déclaration d'opérations. Il peut amener le fournisseur de services de réglementation à surveiller les marchés qui l'ont engagé et à faire rapport à une bourse reconnue, à un système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations ou à une autorité en valeurs mobilières si un marché ne respecte pas ses obligations réglementaires ou ses politiques et procédures. Bien que l'étendue de la surveillance puisse changer selon l'évolution des marchés, nous nous attendons à ce qu'elle porte au moins sur la synchronisation des horloges, l'utilisation des désignations, des symboles et des identificateurs spécifiques, les obligations relatives à la protection des ordres, ainsi que celles qui concernent la piste de vérification.

7.6. La coordination de la surveillance et des mesures d'application

1) En vertu de l'article 7.5 du règlement, les fournisseurs de services de réglementation, les bourses reconnues et les systèmes reconnus de cotation et de déclaration d'opérations doivent conclure une entente écrite visant à coordonner les mesures d'application des règles prévues aux parties 7 et 8. Cette coordination est nécessaire aux fins de la surveillance intermarchés.

2) Toute bourse reconnue ou tout système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations qui n'a pas engagé de fournisseur de services de réglementation demeure dans l'obligation de coordonner ses activités avec celles d'un fournisseur de services de réglementation et des autres bourses ou systèmes de cotation et de déclaration d'opérations sur lesquels les mêmes titres se négocient afin d'assurer une surveillance intermarchés efficace.

3) À l'heure actuelle, l'OCRCVM est le seul fournisseur de services de réglementation pour les titres de créance non cotés et les titres cotés, sauf les options et, au Québec, les dérivés standardisés. Lorsque plusieurs fournisseurs de services de réglementation réglementent des marchés sur lesquels un certain type de titre se négocie, les fournisseurs doivent coordonner la surveillance et les mesures d'application des règles établies.

PARTIE 8 LES RÈGLES SUR LA PISTE DE VÉRIFICATION

8.18.1. Les règles sur la piste de vérification

Selon l'article 11.2 du règlement, le courtier et l'intermédiaire entre courtiers sur obligations sont tenus d'enregistrer sous forme électronique et de déclarer certains éléments d'information au sujet des ordres et des opérations. Les informations à enregistrer comprennent les indications exigées par le fournisseur de services de réglementation (comme l'indication qu'un ordre est exécuté pour le compte d'un actionnaire important). Les obligations prévues à la partie 11 visent à permettre à l'entité chargée de la surveillance

de constituer une piste de données sur les ordres, les cotations et les opérations qui renforcera ses capacités de surveillance et d'examen.

8.38.2. La transmission de l'information au fournisseur de services de réglementation

Conformément à l'article 11.3 du règlement, le courtier et l'intermédiaire entre courtiers sur obligations doivent fournir au fournisseur de services de réglementation l'information que celui-ci exige, dans un délai de dix jours ouvrables et sous forme électronique. Cette obligation ne s'applique que dans le cas où le fournisseur de services de réglementation établit des règles de transmission de l'information.

8.38.3. La forme électronique

Le paragraphe 1 de l'article 11.3 du règlement prévoit que l'information doit être transmise au fournisseur de services de réglementation et à l'autorité en valeurs mobilières sous forme électronique. Le courtier et l'intermédiaire entre courtiers sur obligations doivent fournir l'information dans une forme qui permette au fournisseur de services de réglementation et à l'autorité en valeurs mobilières d'y accéder (par exemple, en format SELECTR).

Regulation to amend Regulation 23-101 respecting Trading Rules – Order Protection Rule

The *Autorité des marchés financiers* (the “Authority”) is publishing amended text, in English and French, of the following Regulation:

- *Regulation to amend Regulation 23-101 respecting Trading Rules.*

The Authority is also publishing in this Bulletin amended text, in English and French, of the Policy Statement to *Regulation 23-101 respecting Trading Rules* in blackline version.

In Québec, the Regulation will be made under section 331.1 of the *Securities Act* and will be submitted to the Minister of Finance for approval, with or without amendment. The Regulation will come into force on the date of its publication in the *Gazette officielle du Québec* or on a later date indicated in the Regulation. The Policy Statement will be adopted as a policy and will take effect concomitantly with the Regulation.

Additional Information

Further information is available from:

Serge Boisvert
Senior Policy Advisor
Direction des bourses et des OAR
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, ext. 4358
Toll-free : 1 877 525-0337
serge.boisvert@lautorite.qc.ca

Roland Geiling
Derivatives Product Analyst
Direction des bourses et des OAR
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, ext. 4323
Toll-free : 1 877 525-0337
roland.geiling@lautorite.qc.ca

April 7, 2016

CSA Notice of Publication
***Regulation to amend Regulation 23-101 respecting Trading
Rules***
***Amendments to Policy Statement to Regulation 23-101
respecting Trading Rules***

April 7, 2016

Introduction

The Canadian Securities Administrators (the CSA or we) have approved amendments to *Regulation 23-101 respecting Trading Rules* (the Regulation, or Regulation 23-101) and its related Policy Statement (Policy Statement 23-101) (together, the Amendments) and are finalizing a methodology for the regulatory oversight of market data fees (the Data Fees Methodology).

We are publishing the text of the Amendments with this notice, together with certain other relevant information. The text of the Amendments will also be available on the websites of the CSA jurisdictions, including:

www.lautorite.qc.ca
www.albertasecurities.com
www.bcsc.bc.ca
www.gov.ns.ca/nssc
www.fcnb.ca
www.osc.gov.on.ca
www.fcaa.gov.sk.ca
www.msc.gov.mb.ca

Provided all necessary ministerial approvals are obtained, the Amendments will come into force on July 6, 2016, except as related to the market share threshold. The Amendments related to the market share threshold will come into force on October 1, 2016.

Substance and Purpose

The substance and purpose of the Amendments is to update Regulation 23-101 and Policy Statement 23-101 in relation to the application of the order protection rule (OPR), and in response to recent market developments. The Amendments adjust the rule framework in a manner that maintains the core principles of OPR, but address some of the inefficiencies and costs that have resulted from its implementation. Further, the Amendments add OPR-related guidance to Policy Statement 23-101 to address circumstances where a marketplace has introduced an intentional order processing delay.

Background

Following a CSA review of OPR, we published proposed amendments to Regulation 23-101 and Policy Statement 23-101 on May 15, 2014 (the 2014 Notice)¹. After considering the comments received in response to the initial publication, we have made non-material changes to certain aspects of the proposals. For additional background on the substance and purpose of the proposed amendments, please refer to the 2014 Notice.

In addition, on June 12, 2015 we published proposed amendments to Policy Statement 23-101 to address changes introduced to the functionality of certain marketplaces (the 2015 Notice)². These marketplace functionality changes impose delays on the entry of orders into the trading engine of the marketplace that would, for a period of time, prevent the immediate execution of orders that are submitted to execute against displayed volume. The introduction of these delays, referred to as 'speed bumps', raised the question of whether OPR should apply to displayed orders on such marketplaces. In response to comments received to the 2015 Notice, we have made non-material changes to the language originally proposed. For additional background, please refer to the 2015 Notice.

Summary of Written Comments Received by the CSA

In response to the 2014 Notice and the 2015 Notice, we received submissions from 27 commenters and 14 commenters, respectively. We have considered the comments received and thank all of the commenters for their input. A list of those who submitted comments and a summary of the comments and our responses are attached at Annexes B and C to this notice. Copies of the comment letters are available at www.lautorite.qc.ca.

Summary of the Amendments and Notable Changes

See Annex A for a summary of the Amendments, and a description of notable changes that have been made to the amendments proposed in the 2014 Notice and the 2015 Notice.

Local Matters

Certain jurisdictions are publishing other information required by local securities legislation with this notice.

Annexes

A. Summary of the Amendments and Notable Changes;

¹ Published in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, volume 11, No. 19 of May 15, 2014.

² Published in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, volume 12, No. 24 of June 18, 2015.

- B. List of commenters who provided submissions on the proposed amendments published on May 15, 2014 and the proposed amendments published on June 12, 2015;
- C. Summary of comments received on the 2014 Notice and the 2015 Notice, together with the CSA's response to the comments; and
- D. Data Fees Methodology.

Questions

Please refer your questions to any of the following:

Serge Boisvert Senior Policy Advisor Direction des bourses et des OAR Autorité des marchés financiers serge.boisvert@lautorite.qc.ca	Roland Geiling Derivatives Product Analyst Direction des bourses et des OAR Autorité des marchés financiers roland.geiling@lautorite.qc.ca
Tracey Stern Manager, Market Regulation Ontario Securities Commission tstern@osc.gov.on.ca	Timothy Baikie Senior Legal Counsel, Market Regulation Ontario Securities Commission tbaikie@osc.gov.on.ca
Alina Bazavan Senior Analyst, Market Regulation Ontario Securities Commission abazavan@osc.gov.on.ca	Louis-Philippe Pellegrini Legal Counsel, Market Regulation Ontario Securities Commission lpellegrini@osc.gov.on.ca
Paul Redman Principal Economist, Strategy & Operations Ontario Securities Commission predman@osc.gov.on.ca	Lynn Tsutsumi Director, Market Regulation Alberta Securities Commission lynn.tsutsumi@asc.ca
Sasha Cekerevac Regulatory Analyst, Market Regulation Alberta Securities Commission sasha.cekerevac@asc.ca	Bruce Sinclair Securities Market Specialist British Columbia Securities Commission bsinclair@bcsc.bc.ca

ANNEX A

Summary of the Amendments and Notable Changes

This Annex summarizes the Amendments and describes the notable changes from the proposed amendments published in both the 2014 Notice and the 2015 Notice. Further, it provides details regarding additional matters relating to the Amendments. The information in this Annex is set out in the following sections:

1. Market Share Threshold
2. Locked or Crossed Orders
3. Trading Fees
4. Intentional Order Processing Delays
5. Data Fees Methodology
6. Best Execution Obligations and Disclosure
7. Pilot Study on Prohibition on Payment of Rebates by Marketplaces

For purposes of this Annex, we refer to marketplaces that will display orders that are protected pursuant to OPR, as 'protected marketplaces', and other marketplaces not displaying protected orders as 'unprotected marketplaces'.

1. Market Share Threshold

We continue to believe that OPR is a valuable part of the regulatory framework, but recognize that the current application of OPR has introduced inefficiencies and costs. Further, we believe the rule acts as a form of regulatory support for marketplaces by requiring that marketplace participants access either directly or indirectly, all protected marketplaces, and pay associated costs in doing so. The Amendments will provide flexibility to marketplace participants in determining if and when to access trading on certain marketplaces by limiting the application of OPR to orders displayed on marketplaces that meet a market share threshold determined by the CSA.

The comments received in relation to the publication of the 2014 Notice provided mixed views with respect to the market share threshold. Supporters of the threshold approach were not unanimous in support of the specific level of the threshold proposed, with arguments presented for both higher and lower percentages. Many commenters expressed the view that any threshold percentage applied would be an arbitrary figure. Those who were not supportive of the threshold approach conveyed concerns about both the impact on competition, as well as additional market complexities that would result from an environment where some visible marketplaces would display orders that

would be protected under OPR, while others would display orders that would not be protected.

We recognize the concerns expressed in some of the comment letters. However, after considering all of the comments received, we believe that at this time, the threshold approach is the most appropriate method of balancing the benefits of OPR with the costs associated with its application.

We remain supportive of marketplace competition, but believe that the benefits of competition should be achieved in combination with an allowance for users of marketplace services to exercise some element of discretion when determining whether to access marketplaces and pay for marketplace services. This is especially true in relation to the launch of new visible marketplaces in Canada, to which market participants are currently required to immediately connect or access in order to ensure compliance with OPR.

The market share threshold will be initially set in each jurisdiction by the regulator, or in Quebec, the securities regulatory authority, at 2.5% based on an average share of the adjusted¹ volume and value traded (equally weighted) over a one-year period,² and applied at the market or facility level where the marketplace is comprised of more than one visible market or facility.³ Excluded from the market share threshold calculation will be:

- trades involving dark passive orders,
- the non-interfered portion of intentional crosses,⁴
- trades from call markets or call facilities (including existing opening and closing call facilities)
- odd-lot trades,
- auto-executed trades in fulfillment of market maker obligations or participation rights, and
- trades involving special terms orders.

The displayed orders of a recognized exchange that does not meet the market share threshold will be protected, but only with respect to those securities listed by and traded on the exchange. In these circumstances, in a similar manner to the application of the market share threshold, protection for displayed orders for listed securities on a recognized exchange will be applied at the market or facility level where the recognized exchange is comprised of more than one market or facility.

¹ Volume and value traded will be adjusted to exclude certain trades.

² Volume and value will be calculated on a total market basis, rather than calculated separately on the basis of listing marketplace.

³ Certain marketplaces have distinct visible continuous auction order books, to which the market share threshold will be applied separately.

⁴ On some marketplaces, the execution of an intentional cross by a dealer can be broken up or "interfered" with by an existing order from same dealer, which has already been entered on the marketplace at the same price as the intentional cross. Because the interfering order would have been protected under OPR, it would be included in the market share calculation.

(i) Market Share Threshold Calculation

Once the threshold is set in each jurisdiction by the regulator, or in Quebec, the securities regulatory authority, the market share and the list of protected marketplaces will be made publicly available on the websites of both the CSA and the Investment Industry Regulatory Organization of Canada (IIROC). The initial calculation of protected marketplaces will be effective for a six month period and will be published during the first week of June 2016. It will come into effect on October 1, 2016 and will be based on trading data from June 1, 2015 to May 31, 2016.

After the initial period, on an ongoing basis, the application of OPR for displayed orders as it relates to the market share threshold, will be effective for a period of one year, and subject to annual renewal. Marketplace participants will be given approximately three months after each list is published to facilitate any required operational changes. The criteria for calculating the threshold and the process for communicating the list of protected marketplaces for the effective period will also be made publicly available, and any changes to the market share threshold will be set by the regulator, or in Quebec, the securities regulatory authority and will be communicated publicly via CSA Staff Notice.

For ease of reference, the following table outlines the initial 6 month timeframe and reference period, as well as the timing of the annual calculations thereafter.

	Calculation Period	Date of Publication of Protected Marketplace List	Effective Period
Initial Implementation	Trading data from June 1, 2015 to May 31, 2016	First week of June 2016	October 1, 2016 to March 31, 2017
First Full Implementation	Trading data from January 1, 2016 to December 31, 2016	By January 15, 2017	April 1, 2017
Ongoing Implementation	Trading data from the first through last day of the year annually	Annually by January 15 of each year	Annually on April 1

(ii) Ongoing Review of the Impact of the Threshold

We intend to monitor the impact of the threshold on an ongoing basis. We commit to conducting a review of the impact and cost savings associated with the market share threshold and the percentage at which it is set, once one year of data is available and can be analyzed.

(iii) Changes to Proposed Amendments in 2014 Notice

In the 2014 Notice we proposed to set the market share threshold at 5%. As noted above, the comments received in relation to the proposed threshold were mixed. As a result of both feedback received during the public comment process and CSA

discussions, we intend to set the market share threshold at 2.5% based on an equally weighted average of the share of adjusted volume and value traded.

This lower threshold will serve to address some of the concerns related to potential impacts on competition, but will still provide a base level of trading activity at or above which displayed orders will be protected. The lower market share threshold will still offer dealers an element of choice with respect to new marketplaces and those marketplaces below the threshold level.

2. Locked or Crossed Orders

The provisions in section 6.5 of the Regulation related to locked or crossed orders will be limited in application to “protected orders”. This change will not preclude participants from entering orders on protected marketplaces that would lock or cross an order on an unprotected marketplace.

3. Trading Fees

The Amendments will introduce a cap on active trading fees charged by marketplaces.⁵ As proposed in the 2014 Notice, the cap will apply to continuous auction trading in equity securities and exchange-traded funds (ETFs) and will be set at \$0.0030 per share or unit traded for securities priced at or above \$1.00, and \$0.0004 per share or unit traded for securities priced below \$1.00.

As was discussed in the 2014 Notice, the \$0.0030 per share cap for securities priced at or above \$1.00 is set at the same level as the cap set in the U.S. under Rule 610(c) of Regulation National Market System. We recognize that the trading fee cap is higher than the fees currently charged by most Canadian marketplaces and acknowledge feedback received as part of the public comment process that the cap is too high. We are finalizing the cap as proposed, in order to establish an interim ceiling on active trading fees while we consider additional steps to address the level of trading fees in Canada.

We recognize the views of some stakeholders that the fee cap should be lower. However, our market is highly integrated with the U.S., and there is significant trading activity in securities that are listed in both Canada and the U.S. (Inter-listed Securities). As a result, we are concerned about potential negative consequences for the Canadian market from establishing a trading fee cap for Inter-listed Securities that is significantly different than comparable regulatory requirements in the U.S. As liquidity providers are sensitive to rebates they receive for posting orders on certain marketplaces, a decrease in fees charged by those marketplaces would also result in a decrease in rebates available to liquidity providers. If the difference in rebates between Canada and the U.S.

⁵ In the context of the Amendments, active trading fees refer to fees charged by marketplaces for the execution of an order that was entered to execute against a displayed order on that marketplace in continuous auction trading.

for Inter-listed Securities is too large, a shift of liquidity to U.S marketplaces and widening spreads on Canadian marketplaces could result.

However, in addition to the fee caps approved as part of the Amendments, we have published today a separate notice requesting comment on a revised active trading fee cap applicable only to securities priced at or above \$1.00 that are listed on a Canadian exchange, but not also listed on a U.S. exchange (Non-Inter-listed Securities). The proposed cap on Non-Inter-listed Securities priced at or above \$1.00 would be \$0.0017 per share (further details can be found in that notice). Upon approval of this lower cap for Non-Inter-listed Securities, the active-trading fee cap of \$0.0030 per share for securities valued at \$1.00 or more would only apply to Inter-listed Securities.

4. Intentional Order Processing Delays

As previously noted, the 2015 Notice proposed amendments to Policy Statement 23-101 related to the implementation of marketplace 'speed bumps' that delay the entry of orders into a marketplace trading engine. We proposed to add OPR-related guidance to Policy Statement 23-101, such that where a marketplace has introduced an intentional order processing delay that results in the inability to provide for an immediate execution against displayed volume, orders displayed on that marketplace would not be "protected orders" as defined in the Regulation.

After considering the comments received, we are finalizing those proposals with certain non-material changes in response to requests by a number of commenters to clarify the language of the amendment. These changes are designed to provide greater clarity around how we interpret the definition of "automated trading functionality" in the Regulation and the types of factors considered in determining whether a marketplace offers the ability for an "immediate" execution.

5. Data Fees Methodology

To provide for a transparent process for regulatory oversight of real-time professional market data fees, we are finalizing and formally adopting the Data Fees Methodology proposed in the 2014 Notice, and currently being used informally in the review of professional market data fees in Ontario.

As discussed in the 2014 Notice, the Data Fees Methodology estimates a fee or fee range for top-of-book (Level 1) and depth-of-book (Level 2) market data for each marketplace based on their contribution to price discovery and trading activity.

The Data Fees Methodology has a three step approach that involves:

- the calculation of pre- and post-trade metrics;
- a ranking of marketplaces on a relative basis; and
- an estimation of a fee or fee range for the professional market data fees charged by each marketplace based on a reference amount.

Where relevant to the calculations, the pre-trade metrics will include quotes displayed across all Canadian marketplaces whether these orders are considered protected or unprotected for the purposes of OPR.

The Data Fees Methodology will be used to assess the relative value of real-time market data feeds provided by each marketplace to its professional data subscribers, and will be applied in the context of:

- (a) an annual review of professional market data fees charged by each marketplace for both Level 1 and Level 2 data feeds and reapproval where fees are determined to be unreasonably high; and
- (b) the review and approval of any changes to Level 1 and Level 2 professional market data fees proposed by marketplaces.

Subsection 3.2(5) of *Regulation 21-101 respecting Marketplace Operation* requires each recognized exchange and alternative trading system (ATS) to file an updated and consolidated Form 21-101F1 or Form 21-101F2 within 30 days after the end of each calendar year. In Ontario, the OSC will apply the Data Fees Methodology to the Level 1 and Level 2 professional market data fees submitted in that consolidation under Exhibit L – Fees, to determine if the marketplace's fees are higher than the range identified through the Data Fees Methodology.

The Data Fees Methodology will apply to all marketplaces regardless of their protected or unprotected status. This is because we believe it is appropriate to maintain a level of oversight and ensure a consistent balance across all marketplaces, between the value assessed using the Data Fees Methodology and the associated fees that are charged for data. This is particularly important in the context of compliance with applicable best execution requirements.

(i) Changes to the Proposed Data Fee Methodology

We note that although the general approach to market data fees has not changed relative to that proposed in the 2014 Notice, to reflect stakeholders' comments and our ongoing observations, the Data Fees Methodology has been adjusted as discussed below. For more detailed information, please refer to Appendix A-2 of the 2014 Notice, and Annex D to this notice.

(a) *Pre- and Post- trade Metrics*

Appendix A-2 to the 2014 Notice detailed a number of specific metrics, both pre- and post-trade which would be used to rank the relative contribution of each marketplace to price discovery and trading activity. One such metric, referred to as "\$Time(equal)", would measure a marketplace's contribution to the depth of liquidity quoted at the best bid and offer. Concerns have been expressed by stakeholders that the use of this

specific metric in a ranking model would inflate the ranking of marketplaces that display quotes in illiquid securities and could be subject to manipulation. Given these concerns, this specific pre-trade metric and the ranking model that uses it (discussed below) will no longer be included in the Data Fees Methodology.

One proposed post-trade metric, referred to as “Scope of Trading,” measured the number of symbols traded on each marketplace. In the 2014 Notice we identified certain disadvantages or downsides to the use of this metric in a ranking model, specifically that it might disproportionately advantage marketplaces with significant market share and disadvantage smaller competitors or new entrants. The use of the metric could also “double penalize” marketplaces that do not trade all securities, and could potentially be manipulated. Given further consideration, we have excluded the “Scope of Trading” metric from the ranking model in which it is used (discussed below). However, we will continue to use this metric independently of the ranking model to better understand the range of securities traded on each marketplace compared to all securities traded across all marketplaces.

(b) Ranking Models

Appendix A-2 to the 2014 Notice set out the proposed relative ranking models for marketplaces. Concerns were raised by commenters with respect to one ranking model, referred to as the “SIP(equal),⁶” that uses the “\$Time(equal)” metric discussed above. Specifically, commenters indicated that this ranking model would weigh the various pre-trade metrics it uses equally, rather than on the basis of value traded. Further, this ranking model would not distinguish between stocks that trade often and those that rarely trade, and as a result, would inflate the ranking of those marketplaces that trade in illiquid securities. Based on the concerns identified, we have excluded this ranking model from the Data Fees Methodology.

Further to the ranking models and as discussed above, in order to ensure that all marketplaces are treated fairly in the relative ranking process, we have adjusted the formula used for one specific ranking model, referred to as “Model 3,” to specifically exclude the “Scope of Trading” metric that we initially proposed to use in its calculation.

(c) Interim Reference Benchmark

In the 2014 Notice, we also highlighted two potential references (domestic and international) that could be used to allocate an estimated fee or fee range to a marketplace. We noted at that time that selecting the appropriate reference was a key element in ensuring the appropriate application of the Data Fee Methodology.

It is our intention to retain external assistance to determine the appropriate benchmark in the coming months. In the interim, we will apply the *domestic reference*, as described in the 2014 Notice, which aggregates the market data fees charged by all marketplaces

⁶ The SIP(equal) model is based on metrics used by the U.S. Securities Information Processor.

into a single “pool” and then redistributes the amount based on the ranking models obtained through the Data Fee Methodology.

We recognize the concerns raised that existing fees are too high and a domestic benchmark based on an aggregated amount may be unreasonable. Despite this, we are of the view that we need to formally implement the Data Fee Methodology in order to manage existing fee levels. While the methodology will be used to address fees that are determined to be unreasonably high, we will not apply the methodology or the benchmark to support fee increases until such time as the appropriate benchmark has been established.

(d) Non-professional Market Data User Fees

We indicated in the 2014 Notice that we were concerned about the level of real-time market data fees charged by marketplaces to non-professional data users in Canada. We also indicated that we were considering either a cap on non-professional data fees at a rate set as a percentage of that marketplace’s reviewed and/or approved professional data subscriber rate, or the development of a methodology similar to the one applied to professional data users.

We will continue to monitor any developments in relation to the market data fees charged to non-professional users and will consider whether any action is necessary in the future.

6. Best Execution Obligations and Disclosure

We are finalizing changes to Policy Statement 23-101 that will introduce guidance designed to provide greater clarity for dealers with respect to best execution and accessing marketplaces that a dealer is not required to access for purposes of regulatory compliance.

Further related to best execution, in the 2014 Notice we proposed amendments that would introduce new disclosure requirements for dealers regarding their best execution policies. This disclosure relates primarily to order handling / routing and potential conflicts of interest, and would ensure that clients are provided with a minimum level of information to assist in making informed decisions regarding the use of a dealer’s services.

We are not finalizing the proposed amendments in relation to dealer best execution disclosure at this time. On December 10, 2015, IIROC published for comment *Proposed Provisions Respecting Best Execution* and related guidance⁷. The proposed IIROC amendments would update and consolidate best execution requirements in both the Universal Market Integrity Rules (UMIR) and Dealer Member Rules (DMR) into a single Dealer Member Rule respecting best execution. The updates as proposed would serve to assist dealers in complying with best execution obligations in a multiple marketplace

⁷ Published at: http://www.iiroc.ca/Documents/2015/8df7a02c-4491-4fd0-b317-4c90bdc722a2_en.pdf

environment, and would reflect the amendments proposed in the 2014 Notice by the CSA.

We believe that delaying the finalization of the amendments proposed in the 2014 Notice related to dealer best execution disclosure will allow us to benefit from any comments received in relation to the proposed IROC amendments.

7. Pilot Study on Prohibition on Payment of Rebates by Marketplaces

In the 2014 Notice, we expressed our intention to move forward with a pilot study that would examine the impact of disallowing the payment of rebates by Canadian marketplaces. We stated our view that the payment of rebates by a marketplace, or any other entity, impacts behaviours of marketplace participants in ways which may be contributing to increased fragmentation and segmentation of order flow, distorting the rationale for investment or trading decisions, and creating unnecessary conflicts of interest for dealer routing decisions that may be difficult to manage.

Although we continue to believe that a pilot study would be useful to determine what, if any, impact would result from disallowing the payment of rebates by marketplaces, significant issues have been raised both in the context of the comment process as well as through follow-on meetings with both industry participants and academics. The primary issue relates to the inclusion of Inter-listed Securities in a pilot study, and the potential negative consequences if a similar pilot was not also implemented in the U.S. We share the concerns raised about the potential loss or migration of liquidity in Inter-listed Securities if we were to proceed absent similar regulatory requirements in the U.S. We considered operating a pilot study that would exclude Inter-listed Securities but given their significance in terms of volume and value of trading activity⁸, we are not certain that such a study would provide meaningful results. We will continue to monitor regulatory trends and liaise with our U.S. regulatory colleagues, and will consider the possibility of a joint pilot if and when such an opportunity arises.

⁸ Based on 2015 data, we estimate that trading in Inter-listed Securities in Canada represented approximately 28% of total volume and approximately 56% of total value (source: Bloomberg).

ANNEX B**List of Commenters**2014 Notice

Acumen Capital Finance Partners Limited
Aequitas Neo Exchange Inc.
BlackRock Asset Management Canada Limited
BMO Capital Markets
Canadian Advocacy Council for Canadian CFA Institute Societies
Canadian Securities Exchange
Canadian Securities Traders Association, Inc.
Chi-X Canada ATS Limited
CIBC World Markets Inc.
Investment Industry Association of Canada
ITG Canada Corp.
Katya Malinova and Andreas Park, Department of Economics, University of Toronto
Leede Financial
Liquidnet Canada
National Bank Financial Inc.
Omega Securities Inc.
RBC Capital Markets
RBC Dominion Securities Inc.
RBC Global Asset Management
Scotia Capital Inc.
Stikeman Elliot LLP
TD Asset Management
TD Securities
TMX Group Limited
Tradebot Systems Inc.
True North Vantage
W.D. Latimer Co. Limited

2015 Notice

Aequitas NEO Exchange Inc.
Canadian Securities Traders Association, Inc.
Chi-X Canada ATS Limited
CIBC World Markets Inc.
ITG Canada Corp.
KOR Group LLC
National Bank Financial Inc.
PI Financial Corp.
RBC Dominion Securities Inc.
RBC Global Asset Management Inc.
Scotia Capital Inc.
The Canadian Advocacy Council for Canadian CFA Institute Societies
The Investment Industry Association of Canada
TMX Group Limited

ANNEX C

Summary of Comments and CSA Responses to 2014 Notice

Topic	Summary of Comments	CSA Response
<p data-bbox="253 459 391 554">Market Share Threshold</p> <p data-bbox="253 625 391 684">Threshold Level</p>	<p data-bbox="451 459 927 554">Most commenters expressed views on the threshold proposal, and the responses were mixed.</p> <p data-bbox="451 590 954 848">A number of commenters supported the threshold as proposed, at 5%. These commenters indicated that, as proposed, the threshold strikes a reasonable balance and allows dealers flexibility in making marketplace connectivity decisions, while maintaining most of the benefits of OPR.</p> <p data-bbox="451 884 951 1209">However, some of those who were generally supportive of the market share threshold expressed concern with the proposed threshold level. Specific concerns were related to the ability of unprotected markets to meet and/or maintain a 5% threshold, and potential negative impacts on competition. Some suggested revising the threshold to a lower level.</p> <p data-bbox="451 1245 963 1604">A number of commenters were not supportive of either the introduction of a market share threshold or the proposed level. They raised concerns related to the complexity that would be introduced by the threshold approach as well as the potential impact on competition. In addition, one commenter suggested that the threshold, as proposed, may exacerbate the problems that the CSA are looking to solve.</p>	<p data-bbox="984 590 1328 1110">We acknowledge that the comments received in relation to the market share threshold were mixed, both with respect to the introduction of a threshold and the proposed level. However, we continue to be of the view that the threshold approach is the most appropriate method of balancing the benefits of OPR with some of the inefficiencies and costs associated with its implementation.</p> <p data-bbox="984 1146 1328 1535">In the 2014 Notice we proposed a 5% market share threshold. Based on the comments received and further discussions, we are adjusting the threshold from 5% to 2.5%. We are of the view that a lower threshold addresses some of the concerns raised regarding the potential impact on competition.</p> <p data-bbox="984 1570 1334 1766">With respect to the complexity introduced into the system by the threshold, we note that evolving marketplace trading models related to order processing</p>

<p>Effect of Threshold on Competition</p>	<p>With respect to the impact of the proposed threshold approach, comments were mixed. However, as noted above many commenters expressed concern that the proposed 5% threshold could have a negative impact on competition and could represent a barrier to entry for new competitors.</p>	<p>delays have already driven regulatory decisions that introduced many of the same complexities highlighted by commenters.</p> <p>As noted above, we are reducing the threshold from 5% to 2.5%. We believe the threshold is important to balance some of the inefficiencies and costs of OPR, but acknowledge the concerns that in the context of the current market environment in Canada, 5% may be a barrier to competition.</p>
<p>Criteria for Calculating the Threshold</p>	<p>With respect to the metrics used in relation to the threshold, comments were mixed. Comments were generally supportive of the trading activity to be included in the calculation, but there was less consensus on the equal weighting of volume and value.</p>	<p>We continue to believe that equally weighting volume and value traded is appropriate in order to provide a more balanced outcome and account for marketplaces that trade primarily low-value securities.</p>
<p>Market share Threshold - Treatment of Listing Exchanges</p>	<p>Some commenters supported the proposed approach with respect to the treatment of listing exchanges that do not otherwise meet the market share threshold. Others however, expressed concern about the potential incentive for exchanges to list securities for the purposes of gaining order protection.</p>	<p>We continue to be of the view that it is important to provide protection to a recognized exchange that does not meet the market share threshold, but only with respect to its own listings. As indicated in the 2014 Notice, we do not believe that it is appropriate that a listing exchange be disadvantaged with respect to its own listings, to the advantage of a marketplace that might trade very little</p>

		<p>volume in those listed securities, but that otherwise meets the threshold. Further, we are supportive of continued protection for exchanges that contribute to the capital raising process.</p> <p>We acknowledge the concerns raised by commenters related to an exchange seeking cross-listings simply for purposes of gaining OPR protection. We intend to monitor trends in this regard going forward.</p>
Time Frame for Market Share Calculation	<p>Comments were mixed, with some supportive of the annual calculation proposed in the 2014 Notice and the three month implementation window. Others however, were concerned that the annual calculation was too long, and that marketplaces meeting the threshold during the annual period would be required to wait too long for protected status. Some suggested either a more frequent review period or a decrease in the threshold level.</p>	<p>As noted above, we have reduced the threshold from 5% to 2.5%, and believe this will address some of the concerns raised. However, we remain supportive of an annual measurement in order to decrease the costs on industry that might arise from more frequent calculations and potential changes to the list of protected marketplaces.</p>
Locked and Crossed Orders	<p>Comments received were split between those supportive of limiting the provisions to protected orders only, and those who disagreed with the proposed approach. Concerns were expressed by some in relation to complexities and the potential for investor confusion. Some believed that a dealer should be prohibited from locking or crossing orders on marketplaces to which they have access.</p>	<p>We continue to believe that instances of locked and crossed orders will be short in duration and are a necessary trade-off to achieve the intended outcomes of the market share threshold (providing for choice to manage inefficiencies and costs). We considered the alternative suggested by some commenters, but are concerned about the</p>

		increased complexity and costs of compliance monitoring by regulators that would result from such an approach.
Best Execution Obligations and Disclosure	Most commenters were supportive of both the proposed best execution guidance in Policy Statement 23-101 as well as the proposed best execution disclosure requirements.	We acknowledge the comments received. As discussed, we have postponed finalization of the best execution proposals in order to align the timing with similar proposals by IIROC.
Trading Fee Caps	<p>Most commenters were supportive of the proposed trading fee caps but indicated that the cap proposed for securities priced at or above \$1.00 is too high. A number of commenters indicated that this cap should be lower to better reflect the lower average price of Canadian securities relative to the United States.</p> <p>Some commenters were not supportive of introducing trading fee caps on the basis that trading fees are already subject to competitive forces and are approved by regulators.</p>	<p>As was proposed in the 2014 Notice, we will introduce a \$0.0030 per share cap on active trading fees for securities priced at and above \$1.00, and \$0.0004 per share for securities priced below \$1.00.</p> <p>We acknowledge the concerns expressed by commenters regarding the cap proposed for securities priced at \$1.00 and above. However, our market is highly integrated with the U.S. and we are concerned about the potential negative consequences for the Canadian market if we implement a trading fee cap for U.S. inter-listed securities that is different than the cap in the U.S.</p> <p>However, we are proposing a lower active trading fee cap for securities priced at \$1.00 and above that are listed on a Canadian exchange, but not listed on</p>

		a U.S. exchange (Non-Inter-Listed Securities). This new cap is being published in a separate CSA notice and request for comment.
Prohibition on Payment of Rebates – Pilot Study	<p>A number of commenters were supportive of regulatory action with respect to the payment of rebates. Some however, suggested that the CSA consider whether rebates are appropriate for certain securities such as those that are less liquid.</p> <p>Many commenters were supportive of the proposed pilot study but cautioned that the study must be carefully designed and appropriate metrics utilized.</p> <p>Others were not supportive of either the pilot study or any action on rebates in general. Certain commenters expressed the view that rebates are an important incentive for liquidity, and that prohibiting rebates will not solve for the issues identified in the 2014 Notice.</p> <p>Some commenters were not supportive of the proposed pilot study and were concerned about the potential outcomes and impacts on the attractiveness of the Canadian market. One commenter questioned whether issuers would be permitted to decline to participate in the study, given the potential impact on liquidity.</p>	<p>As noted, we are not proceeding with any action on rebates at this time. Although we are still supportive of a pilot study, we do not believe that meaningful results can be obtained from a study that does not include Inter-Listed Securities. We will continue to liaise with our regulatory counterparts in the U.S. and will consider a joint pilot study in the future if an opportunity arises.</p>
Data Fees Methodology	<p>Some commenters were supportive of the proposed methodology, indicating that it is a critical component in addressing some of the issues related to the level of real-time market data fees charged by certain marketplaces.</p> <p>Others were not supportive of the use of</p>	<p>We acknowledge all the comments received regarding the methodology and its application. We continue to be of the view that the data fee methodology is the most appropriate tool to manage</p>

	<p>the data fee methodology because, in their view, it did not address all the concerns expressed by the users of data. Specifically, one commenter expressed the view that the use of the methodology fails to address the issue of access to a consolidated data feed for all users at a reasonable price. Another commenter indicated that current fees should not be considered as the base for calculating the domestic benchmark as they are too high.</p> <p>A number of commenters expressed mixed views regarding the methodology and its use. One of these commenters, while supportive of the use of the methodology, pointed out that we should be focusing more on whether the aggregate amount of data fees is fair and reasonable, and less on the redistribution of this amount between marketplaces. Another commenter suggested that the practice of charging for data multiple times for a single user should be eliminated. Another commenter indicated that smaller marketplaces should not be allowed to charge for data.</p> <p>Some commenters also provided their views regarding certain pre- and post-trade metrics. Specifically, concerns were raised with respect to a particular pre-trade metric that would inflate the ranking of a marketplace that displays illiquid securities.</p>	<p>some of the existing fee levels. We will continue to monitor the application of the methodology with respect to current and proposed fees and if necessary, will adjust it over time.</p> <p>Additionally, in response to the comments received, we have eliminated one pre-trade metric and the ranking model that used this metric.</p> <p>We also acknowledge the comments received in relation to the use of the domestic reference benchmark. It is our intention to engage external assistance in determining the appropriate benchmark. In the meantime, while we will use the domestic benchmark, we will not apply the methodology or the benchmark to support any fee increases by marketplaces until such time as the appropriate benchmark has been established.</p>
<p>Membership and connectivity fees</p>	<p>A number of commenters expressed views on the regulation of membership and connectivity fees. The responses were mixed.</p> <p>The majority of commenters that responded to this question believe that marketplace membership and connectivity fees should be regulated as</p>	<p>We will not make regulatory changes in relation to membership and connectivity issues at this time but will continue to monitor such fees to determine if future action is warranted</p>

	<p>market participants are required by regulation to connect to protected marketplaces. Several of these commenters explained that this is particularly important to ensure that marketplaces do not institute unwarranted increases of these fees; for example, to mitigate lost revenues due to forthcoming restrictions on other marketplace fees.</p> <p>Other commenters believe that additional regulation is unnecessary in this space because fees are reviewed by regulators currently and because market participants have the ability to connect indirectly to protected marketplaces. Several of these commenters believe that membership and connectivity fees should be monitored by regulators.</p>	
--	--	--

Summary of Comments and CSA Responses to 2015 Notice

Topic	Summary of Comments	CSA Response
<p>General Comments</p>	<p>Many commenters provided their views specifically on the revised Alpha model and approval process that resulted in the implementation of an order processing delay.</p> <p>Many commenters expressed a preference for repealing OPR and moving to a best execution model.</p>	<p>The Alpha model was subject to a separate comment period, and the Ontario Securities Commission received and considered all feedback associated with this proposal during the review and approval process.</p> <p>Further, as it relates to a 'hybrid' OPR environment where some marketplaces display protected orders while others do not, we received feedback on the same complexities as part of the 2014 proposed OPR amendments (in the context of a market share threshold). The Ontario Securities Commission considered all of these comments in the context of the Alpha proposal and the CSA has considered them in the context of the Proposed Amendments.</p> <p>We continue to believe that the objectives of OPR are important, and we support maintaining the rule as part of the regulatory framework, in order to promote confidence and provide an incentive to contribute to the price discovery process. Best execution and OPR are complementary rules; one is an obligation to the market as a whole, and the</p>

	<p>Some commenters expressed the belief that regulators should provide enhanced best execution guidance in relation to a 'hybrid' OPR environment – specifically, how an unprotected marketplace should be considered from the perspective of best execution.</p>	<p>other a duty owed to individual clients. We have discussed the approach of moving solely to a best execution model at length, and are not yet satisfied that this approach would result in the best outcome for the entire market.</p> <p>Historically, the approach to best execution has been principles-based, rather than a 'checklist' of factors. A 'hybrid' OPR environment will require additional considerations by dealers when determining whether to access 'unprotected' marketplaces from the perspective of best execution. We also note that we have finalized elements of the 2014 OPR proposals that provide additional guidance for best execution. The CSA along with IIROC, will consider whether further guidance is necessary.</p>
<p>Question 1: Should OPR apply to marketplaces that impose an order processing delay? If so, should it apply to some or all? What factors should be considered?</p>	<p>A number of commenters believed that OPR should not apply to displayed orders on marketplaces that impose an order processing delay, and that any marketplace that imposes a delay should be considered on similar terms. One commenter noted that protecting quotes on 'speedbump' markets would be contrary to the principles OPR was designed to uphold.</p> <p>One commenter was of the view that OPR should continue to apply to marketplaces that impose order processing delays.</p>	<p>Our view continues to be that where a marketplace does not provide for the ability for an immediate execution against displayed volume, that marketplace does not offer "automated trading functionality" as currently defined in Regulation 23-101. Therefore under the rules, such marketplaces are not displaying "protected orders".</p>

	<p>Some commenters expressed the view that all order processing delays should not be treated equally.</p> <p>Some commenters expressed the view that greater consideration and clarity is required regarding what the CSA would consider to be an “intentional order processing delay”.</p> <p>A number of commenters indicated that a ‘hybrid’ OPR model was too complex.</p>	<p>We have revised the original proposed language in Policy Statement 23-101 to provide additional clarity.</p> <p>We recognize that additional complexity will result from an environment where some visible marketplaces are displaying protected orders, while others are not. However, complexity has been a trend experienced in many global markets, as participants seek solutions to various challenges and issues, and marketplaces utilize technology to innovate and provide solutions. We are supportive of innovation and believe that these complexities will continue to be managed. We will however, continue to ensure that the principles behind the regulatory framework are maintained, that rules are applied in a consistent manner, and that negative impacts are addressed appropriately.</p>
<p>Question 2: What are the outcomes and impacts of an</p>	<p>A number of commenters expressed concern regarding the National Best Bid and Offer (NBBO). Specifically, questions were raised about the formulation of the NBBO in terms of what</p>	<p>Amendments to IIROC’s Universal Market Integrity Rules (UMIR) were approved on September 18, 2015. These amendments</p>

<p>environment where not all displayed orders are protected under OPR?</p>	<p>data will be considered, whether separate feeds will exist, and which NBBO will be used to determine the required price improvement for trades with dark orders.</p> <p>Some participants expressed concern about the potential for complexity and confusion due to increased locked and crossed orders, while another commenter believed that occasional locked and crossed markets will not result in major impacts.</p>	<p>revised the definitions of “best bid price” and “best ask price” to limit their determination to orders displayed on a “protected marketplace” (as defined in Regulation 23-101).</p> <p>Additionally, the Information Processor now offers two different feeds: one which represents the NBBO only from marketplaces that display protected orders, and one representing information from all Canadian marketplaces that display orders (both ‘protected’ and ‘unprotected’). Participants can consume those marketplace feeds that are necessary for their requirements.</p> <p>Given the rapid nature of quoting and trading activity, we believe that instances where orders are locked or crossed will generally be short in duration. To provide for a ‘hybrid’ OPR environment we have finalized amendments to the locked and crossed provisions proposed in the 2014 Notice, that would limit the prohibition on intentional locking and crossing to protected orders only. Further, we note that the requirements will continue to restrict any further orders from being entered that would intentionally lock or cross with a protected</p>
---	---	---

	<p>A number of commenters expressed concern regarding the treatment of 'unprotected' marketplaces from the perspective of best execution. Some questioned whether dealers will be able to meet their best execution obligations, absent clear regulatory guidance.</p>	<p>order.</p> <p>We have finalized proposed amendments to Regulation 23-101 and Policy Statement 23-101 that provide additional best execution guidance. We believe these changes will assist dealers in managing their obligations in an environment where not all displayed marketplaces are required to be accessed for purposes of OPR. A determination of whether a marketplace should be accessed for purposes of best execution should be made by an individual dealer as part of the broader process of establishing policies and procedures. These considerations are dependent on a variety of factors and we remain committed to a principles-based approach to best execution.</p>
<p>Question 3: What are the expected changes or outcomes for retail dealers and retail clients?</p>	<p>Commenters presented mixed views in relation to the impact on retail clients. Some believed that retail investors will have little ability to judge the quality of fills they will receive and that the Amendments will create a complex environment that will not be understood. Some were concerned that retail investors may experience a reduction in the ability to capture liquidity. Others felt that the existence of 'unprotected' marketplaces will have little impact on</p>	<p>We will continue to monitor the impacts of the Amendments in terms of outcomes to all market participants, including retail clients. Retail dealers will continue to have a best execution obligation to their clients, and should evaluate their best execution policies and procedures on an ongoing basis to ensure</p>

	retail clients and that dealers will have greater flexibility in accessing various marketplaces in the context of best execution.	that any decisions to not access 'unprotected' marketplaces continue to be supportable. For retail clients seeking a better understanding of how their dealer manages their orders, the requirements for enhanced disclosure should assist in this process.
Question 4: Are there implications that have not been addressed that should be considered?	<p>Commenters highlighted similar implications and issues noted in response to previous questions. These include concerns about the determination of the NBBO, impact on the ability to gauge accessible liquidity, impacts on best execution, and impact on market integrity.</p> <p>One commenter expressed the view that a marketplace could display both protected and unprotected orders and suggested that there are other "systematic delays" that should be treated similarly.</p>	<p>Please see responses above. We reiterate that we will continue to monitor the impacts of order processing delays on all market participants and if negative outcomes result, we will take appropriate action.</p> <p>We are of the view that where a marketplace imposes an order processing delay, that marketplace does not provide "automated trading functionality." To meet the requirements of the definition, we believe that a marketplace must provide the ability for an immediate execution for all orders. As a result, we do not support the suggestion that where a delay is imposed, a marketplace could display both protected and unprotected orders.</p> <p>We have amended the original proposed language in Policy Statement 23-101 to provide greater clarity around the consideration and treatment of intentional order processing delays.</p>



ANNEX D

Data Fees Methodology

The Data Fee Methodology described below will be used to determine each marketplace's relative contribution to pre- and post-trade activities. The scope of the methodology is to determine whether the professional market data fees charged by the marketplaces in Canada reflect each marketplace's share of trading activity.

The methodology consists of three steps:

1. Calculation of pre- and post-trade metrics
2. Ranking of marketplaces based on the pre- and post-trade metrics calculated in step 1
3. Assigning an estimated fee range to each marketplace

The methodology uses the following notations for the pre- and post-trade metrics and the ranking methods:

Notation	Description
i	A transparent marketplace
m	Total number of transparent marketplaces
j	Securities traded on a transparent marketplace
J	Total securities traded on all transparent marketplaces
t	A Trade executed on a transparent marketplace
n	Total trades executed on a transparent marketplace
T	Total trades executed on all transparent marketplaces
d	A trading day
D	All trading days for the period under review

a. Pre-Trade Metrics

1. **Percent of Best Bid and Offer (BBO)**¹ - means the percent of the day for which a marketplace had a quote at the national best bid (BB) or best offer (BO) for security *j*. This metric is scaled to sum to one.

$$\%BBO_i = \frac{BBO_i}{\sum_{i=1}^m BBO_i}$$

$$BBO_i = \frac{1}{J} \sum_{j=1}^J \frac{\text{Seconds at } BB_j + \text{Seconds at } BO_j}{2 * (6.5 * 60 * 60)} * 100$$

¹ The time at BBO could be calculated in fractions of a second, given the rapidity of quoting.

This metric rewards marketplaces for being at the BBO for a longer period during the day. This metric is constructed from standard quote data. In order to ensure that the addition of each marketplace sums to one, the individual metrics for each marketplace are summed to come up with a market-wide daily percent at the BBO, and each individual marketplace's percentage is then divided by this total to scale the metric to one.

- 2. Percent of Best Spread** - means the percent of the day that a marketplace was quoting the narrowest spread for security j . This metric is scaled to sum to one.

$$\%Spread_i = \frac{Spread_i}{\sum_{i=1}^m Spread_i}$$

$$\%Spread_i = \frac{1}{J} \sum_{j=1}^J \frac{Seconds\ at\ tightest\ spread_j}{6.5 * 60 * 60} * 100$$

This metric tends to reward marketplaces for providing liquidity at both the BB and BO, by establishing the narrowest spread on the market. This metric is also constructed from quote level data. In order to ensure that the addition of each marketplace sums to one, the individual metrics for each marketplace are summed to come up with a market-wide daily percent at the narrowest spread, and each individual marketplace's percentage is then divided by this total to scale the metric to one.

- 3. \$Time(value)** - means the percent of quoted-time-dollar-volume for a marketplace, out of the total time-dollar-volume for the entire market for the period, when only the BB and BO are considered. Each stock is weighted by the value traded in the period of consideration, as described in the weighting "w" below.

$$\begin{aligned} \$Time(value)_i &= \frac{Time(v)_i}{\sum_{i=1}^m Time(v)_i} Time(v)_i \\ &= \frac{\sum_{j=1}^J [Price_j * Volume_j * seconds\ at\ BB + Price_j * Volume_j * seconds\ at\ BO] * w_j}{\sum_{j=1}^J \sum_{i=1}^m (Price_j * Volume_j * seconds\ at\ BB + Price_j * Volume_j * seconds\ at\ BO) * w_j} \\ &\quad * 100 \end{aligned}$$

$$w_j = \frac{\$Volume_{t,j}}{\sum_{t=1}^T \sum_{i=1}^J \$Volume_{t,j}}$$

The use of the value weighting places more emphasis on those stocks that trade heavily and less emphasis on stocks that do not trade frequently. At the extreme, a stock that does not trade at all will not be allocated any weight under this metric.

b. Post-Trade Metrics

- 1. Percent of each marketplace's volume** - means the volume traded on each marketplace divided by the total volume traded on all marketplaces in the period.

$$\%Volume_i = \frac{Volume_i}{\sum_{i=1}^m Volume_i} * 100$$

This metric rewards traded volume and tends to favour those marketplaces that trade in relatively low-priced shares, as it considers only the number of shares traded, not their value. In an extreme scenario, if a marketplace traded only low-priced stocks, this metric would inflate their overall share of the entire market.

- 2. Percent of each marketplace's number of trades** - means the number of trades executed on each marketplace divided by the total number of trades on all marketplaces in the period.

$$\%Number_i = \frac{Number_i}{\sum_{i=1}^m Number_i} * 100$$

This metric rewards those marketplaces that have a larger number of trades. This metric could be manipulated by encouraging traders to break their orders up into smaller pieces. If this were done, neither the volume nor the dollar volume traded would change, but the number of trades would increase significantly.

- 3. Percent of each marketplace's dollar volume (value)** - means the dollar volume traded on each marketplace divided by the total dollar volume traded on all marketplaces in the period. Dollar volume is the product of the price and volume of each trade.

$$\% \$Volume_i = \frac{\$Volume_i}{\sum_{i=1}^m \$Volume_i} * 100$$

$$\$Volume = Price * Volume$$

This metric takes the value of the transactions into account. This tends to avoid the biases that may be present in the volume metric. However, due to the requirement that crosses matched by a dealer be reported to a marketplace, it is possible that a marketplace being measured on this metric could provide incentives (such as trading rebates) to dealers to ensure that crosses are reported on their marketplace. In this way, the marketplace would have a much larger share of dollar volume without necessarily contributing to pre-trade price discovery.

- 4. Percent of square-root dollar volume for each trade** - means the square-root of

the \$Volume of each trade t executed on each marketplace divided by the sum of the square-root of the \$Volume traded on all marketplaces in the period.

$$\% \sqrt{\$Volume}_i = \frac{\sqrt{\$Volume_{i,t}}}{\sum_{t=1}^n \sum_{i=1}^m \sqrt{\$Volume}_i} * 100$$

The square-root of dollar volume is individually constructed for each transaction. This metric is not widely published, but it is easily constructed from trade reports. This metric reduces the importance of larger trades in relation to smaller trades. This can help alleviate the problem of very large crosses inflating a marketplace's contribution to price discovery. This metric has the potential disadvantage that trades in low-priced stocks (on the order of \$1 to \$2) will not be reduced at all, and will consequently be disproportionately represented. If a marketplace were to trade very frequently at these very low dollar values, their contribution to price discovery would be inflated by this metric.

5. Scope of trading on each marketplace - means the average over the period of the number of symbols with greater than 1 traded on each marketplace on day d , divided by the number of symbols traded on all marketplaces for that day.

$$Scope_i = \frac{1}{D} \sum_{t=1}^T \frac{Number\ of\ symbols\ traded_{i,d}}{MAX[Number\ of\ symbols\ traded_{i,t}] \ i = [1 - m]}$$

Scope of trading provides a metric that measures the number of symbols a marketplace trades. This metric, when used in combination with other post-trade metrics, has the disadvantage of "double penalizing" marketplaces for not trading all securities. By construction, scope of trading will be very high for exchanges (such as the TSX) and will be lower for newer marketplaces that have yet to gain market share in less liquid stocks. While it does measure the "activity" of marketplaces, a marketplace that only trades in half of the total listed symbols is, by definition, penalized for not trading all of those symbols. Thus, if scope is used by itself, it can be a valuable indicator of the activity levels of marketplaces, but if it is applied in conjunction with other metrics, it may disproportionately favour existing exchanges and large ATs.

The downside of this metric is that if a marketplace wanted to achieve a scope as close as possible to one (i.e. all listed securities would be trading on this marketplace), marketplace participants could be rewarded (through credits or discounts at market open) for becoming the "first" participant of the day in any given security. In this way, marketplaces could ensure at least one trade in every security without providing any meaningful liquidity or price discovery.

c. Ranking Models

In order to rank each marketplace's contribution to price discovery we constructed two models from the pre- and post-trade metrics. While each model is constructed placing equal importance on the pre- and post-trade metrics, this was an arbitrary decision.

1. **SIP Value** – is based on the revenue distribution model used by the U.S. SIP.

$$\left[\frac{\% \sqrt{\$Volume_i} + \% Number_i}{2} \right] * 0.5 + \$Time(value)_i * 0.5$$

This model incorporates the metrics used by the U.S. SIP to distribute revenue amongst participating marketplaces. The post-trade metrics used are equally weighted, and are composed of each marketplace's share of square-root dollar volume and number of trades. Both of these post-trade metrics together are assigned a weighting of 50% of the value of the model.

The pre-trade metric used is the value weighted percent of quoted dollar - time. This is also given a 50% weighting in the final model. The weighting of this model by the value traded in each security provides a greater emphasis on those stocks that are heavily traded, rewarding marketplaces more for providing liquidity where the majority is consumed.

2. **Model 3** - differs significantly from the previous model. For the post-trade element, this model considers each marketplace's share of traded volume, share of trades and share of dollar-volume. These three elements are given equal weighting in this index. The pre-trade metrics considered are the percent of the day spent at the best spread and the percent of the day spent at the BBO. Each of these two pre-trade elements is equally weighted. The resulting pre- and post- trade metrics are then equally weighted to come up with the final index.

$$\left[\frac{\%Volume_i + \%Number_i + \% \$Volume_i}{3} \right] * 0.5 + \left[\frac{\%Spread_i + \%BBO_i}{2} \right] * 0.5$$

d. Assigning an estimated fee or fee range

After calculating these ranking methods, we would use them to assess whether a marketplace's existing (or proposed) fee is related to its share of trading activity. We use the domestic reference that takes the data fees charged by each marketplace and aggregates them into a single "pool". The result is then considered to be the appropriate fee for the Canadian market, and this result is then re-distributed, based on the two ranking models, giving us four estimated fees for each marketplace.

REGULATION TO AMEND REGULATION 23-101 RESPECTING TRADING RULES

Securities Act

(chapter V-1.1, s. 331, par. (1), (3.1), (4.1), (9.1), (32), (32.0.1) and (34), and s. 334)

1. Section 1.1 of Regulation 23-101 respecting Trading Rules (chapter V-1.1, r. 6) is amended:

(1) by replacing, in the definition of the expression “automated functionality”, the words “automated functionality” with the words “automated trading functionality”;

(2) by replacing the definition of the expression “directed action order” with the following:

““directed-action order” means an order for the purchase or sale of an exchange-traded security, other than an option, that,

(a) when entered on or routed to a marketplace, is to be immediately

(i) executed against a displayed order with any remainder to be booked or cancelled; or

(ii) placed in an order book;

(b) is marked as a directed-action order; and

(c) is entered on or routed to a marketplace

(i) to execute against a best-priced displayed order, or

(ii) at the same time that another order is entered on or routed to a marketplace to execute against any protected order with a better price than the entered or routed order;”;

(3) by replacing paragraph (a) in the definition of the expression “protected bid” with the following:

“(a) that is displayed on a marketplace that provides automated trading functionality and

(i) the marketplace meets or exceeds the market share threshold as set for the purposes of this definition by the regulator, or in Québec, the securities regulatory authority; or

(ii) if the marketplace is a recognized exchange, the bid is for a security listed by and traded on that recognized exchange;”;

(4) by replacing paragraph (a) in the definition of the expression “protected offer” with the following:

“(a) that is displayed on a marketplace that provides automated trading functionality and

(i) the marketplace meets or exceeds the market share threshold as set for the purposes of this definition by the regulator, or in Québec, the securities regulatory authority; or

(ii) if the marketplace is a recognized exchange, the offer is for a security listed by and traded on that recognized exchange;”.

2. Section 6.3 of the Regulation is amended:

(1) by replacing, in paragraph (2), the words “a marketplace that routes an order to another marketplace must immediately notify” with “the marketplace that is executing the transaction or routing the order for execution must immediately notify the following of the failure, malfunction or material delay:”;

(2) by inserting, in paragraph (3) and after the words “concludes that a marketplace”, the words “displaying a protected order”.

3. Section 6.5 of the Regulation is replaced with the following:

“6.5. Locked or Crossed Orders

A marketplace participant or a marketplace that routes or reprices orders must not intentionally enter a displayed order on a marketplace that is subject to section 7.1 of Regulation 21-101 respecting Marketplace Operation (chapter V-1.1, r. 5), at a price that,

(a) in the case of an order to purchase, is the same as or higher than the best protected offer; or

(b) in the case of an order to sell, is the same as or lower than the best protected bid.”.

4. The Regulation is amended by inserting, after section 6.6, the following section:

“6.6.1. Trading Fees

(1) In this section, “exchange-traded fund” means a mutual fund,

(a) the units of which are listed securities or quoted securities, and

(b) that is in continuous distribution in accordance with applicable securities legislation.

(2) A marketplace that is subject to section 7.1 of Regulation 21-101 respecting Marketplace Operation (chapter V-1.1, r. 5) must not charge a fee for executing an order that was entered to execute against a displayed order on that marketplace greater than

(a) \$0.0030 per security traded for an equity security, or per unit traded for an exchange-traded fund, if the execution price of each security or unit traded is greater than or equal to \$1.00; or

(b) \$0.0004 per security traded for an equity security, or per unit traded for an exchange-traded fund, if the execution price of each security or unit traded is less than \$1.00.”.

5. Section 6.7 of the Regulation is amended by replacing the words “better-priced orders on a marketplace” with the words “better-priced protected orders”.

6. This Regulation comes into force on July 6, 2016, except paragraphs 3 and 4 of section 1, which come into force on October 1, 2016.

POLICY STATEMENT TO REGULATION 23-101 RESPECTING TRADING RULES**PART 1 INTRODUCTION****1.1. ~~1.1~~ Introduction**

The purpose of this Policy Statement is to state the views of the Canadian securities regulatory authorities on various matters related to *Regulation 23-101 respecting Trading Rules* (~~chapter~~chapter V-1.1, r. 6) (the “Regulation”), including

- (a) a discussion of the general approach taken by the Canadian securities regulatory authorities in, and the general regulatory purpose for, the Regulation; and
- (b) the interpretation of various terms and provisions in the Regulation.

~~1.2~~1.2. Just and Equitable Principles of Trade

While the Regulation deals with specific trading practices, as a general matter, the Canadian securities regulatory authorities expect marketplace participants to transact business openly and fairly, and in accordance with just and equitable principles of trade.

PART 1.1 DEFINITIONS**~~1.1.1~~1.1.1. Definition of best execution**

(1) In the Regulation, best execution is defined as the “most advantageous execution terms reasonably available under the circumstances”. In seeking best execution, a dealer or adviser may consider a number of elements, including:

- a. price;
- b. speed of execution;
- c. certainty of execution; and
- d. the overall cost of the transaction.

These ~~four~~four broad elements encompass more specific considerations, such as order size, reliability of quotes, liquidity, market impact (i.e. the price movement that occurs when executing an order) and opportunity cost (i.e. the missed opportunity to obtain a better price when an order is not completed at the most advantageous time). The overall cost of the transaction is meant to include, where appropriate, all costs associated with accessing an order and/or executing a trade that are passed on to a client, including fees arising from trading on a particular marketplace, jitney fees (i.e. any fees charged by one dealer to another for providing trading access) and settlement costs. The commission fees charged by a dealer would also be a cost of the transaction.

(2) The elements to be considered in determining “the most advantageous execution terms reasonably available” (i.e. best execution) and the weight given to each will vary depending on the instructions and needs of the client, the particular security, the prevailing market conditions and whether the dealer or adviser is responsible for best execution under the circumstances. Please see a detailed discussion below in Part 4.

1.1.2. Definition of automated trading functionality

Section 1.1 of the Regulation includes a definition of “automated trading functionality” which is the ability to:

- (1) act on an incoming order;

- (2) respond to the sender of an order; and
- (3) update the order by disseminating information to an information processor or information vendor.

Automated trading functionality allows for an incoming order to execute immediately and automatically up to the displayed size and for any unexecuted portion of such incoming order to be cancelled immediately and automatically without being booked or routed elsewhere. Automated trading functionality involves no human discretion in determining the action taken with respect to an order after the time the order is received. A marketplace with this functionality should have appropriate systems and policies and procedures relating to the handling of immediate-or-cancel orders.

1.1.2.1. Application to marketplaces implementing intentional order processing delays

(1) Paragraph (b) of the definition of “automated trading functionality” refers to the ability of a marketplace to “immediately and automatically execute an order marked as immediate-or-cancel against the displayed volume”.

With respect to the application of sections 6.1 and 6.4, Canadian securities regulatory authorities are of the view that where a marketplace has introduced functionality that imposes an intentional order processing delay that is not applied in the same way to all orders, that marketplace does not provide the ability for an immediate execution against the displayed volume and therefore, does not offer “automated trading functionality”. As a result, an order on that marketplace would not be a “protected order” as defined in the Regulation.

Delays in the execution of an order on a particular marketplace might result from operational or technological decisions by a marketplace. The determination of whether the marketplace with a delay offers the ability to immediately execute an order would also be based on, among other factors, how the operational model of the marketplace itself is applied, and the impact of the model or delay as it relates to fair and orderly trading. Although these delays generally would be considered intentional, they could still result in “immediate” executions on that marketplace, despite the fact that executions could be achieved faster on marketplaces that make different decisions.

If a marketplace operates more than one market or facility and it implements an intentional delay in order processing on one or more of them, only the market or facility with an intentional processing delay is considered not to provide automated trading functionality.

(2) For greater certainty, an order processing delay that is imposed solely to comply with securities legislation is not considered an intentional delay.

1.1.3. Definition of protected order

(1) A “protected order” is defined to be a “protected bid or protected offer”. A “protected bid” or “protected offer” is an order to buy or sell an exchange-traded security, other than an option, that is displayed on a marketplace that provides automated trading functionality and about which information is provided to an information processor or an information vendor, as applicable, pursuant to Part 7 of *Regulation 21-101 respecting Marketplace Operation* (chapter V-1.1, r. 5). In addition, a “protected bid” or “protected offer” is a bid or offer displayed on a marketplace that meets or exceeds the market share threshold as set by the regulator, or in Quebec, the securities regulatory authority, or on a recognized exchange that does not meet the market share threshold and the bid or offer displayed is for a security listed by and traded on the recognized exchange.

(2) The regulator, or in Quebec, the securities regulatory authority, will apply the threshold on an established periodic basis to assess which marketplaces, including which markets or facilities of a marketplace, meet or exceed the market share threshold for the purposes of the definitions of “protected bid” and “protected offer”. The market share threshold will be applied at the market or facility level where the marketplace is comprised of more than one visible continuous auction order book, and will not be calculated in aggregate

across those different markets or facilities. A list of those that meet or exceed the market share threshold will be published on the websites of the Canadian securities regulatory authorities and the regulation services provider, so that marketplace participants can easily identify the marketplaces on which displayed orders will be considered to be protected orders in accordance with subparagraph (a)(i) of the definitions of “protected bid” and “protected offer”. An updated list will be published after each periodic assessment of which marketplaces meet or exceed the market share threshold, and participants will be given an appropriate amount of time before the effective date of the published list to make any changes to operational processes that might be needed.

(3) In accordance with subsection (a)(ii) of the definitions of “protected bid” and “protected offer”, a protected order is also an order displayed on a marketplace that has not met the market share threshold where that marketplace is a recognized exchange, and the order being displayed is for a security listed by and traded on the exchange. The published list will also identify any such recognized exchanges.

(4) The market share threshold criteria, including the specifics regarding the time periods covered by the calculation and the effective date and duration of the published lists, will also be made public. The application of these criteria will be monitored and reviewed, and modifications will be made if and where appropriate or necessary. Advance public notice will be made regarding any changes to the market share threshold criteria.

(5) The term “displayed on a marketplace” refers to the information about total disclosed volume on a marketplace. Volumes that are not disclosed or that are “reserve” or hidden volumes are not considered to be “displayed on a marketplace”. The order must be provided in a way that enables other marketplaces and marketplace participants to readily access the information and integrate it into their systems or order routers.

(26) Subsection 5.1(3) of Policy Statement to Regulation 21-101 respecting Marketplace Operation does not consider orders that are not immediately executable or that have special terms as “orders” that are required to be provided to an information processor or information vendor under Part 7 of Regulation 21-101 respecting Marketplace Operation. As a result, these orders are not considered to be “protected orders” under the definition in the Regulation and do not receive order protection. However, those executing against these types of orders are required to execute against all better-priced protected orders first. In addition, when entering a “special terms order” on a marketplace, if it can be executed against existing protected orders despite the special term, then the order protection obligation applies.

1.1.4. Definition of calculated-price order

The definition of “**calculated-price order**” refers to any order where the price is not known at the time of order entry and is not based, directly or indirectly, on the quoted price of an exchange-traded security at the time the commitment to executing the order was made. This includes the following orders:

(a) a call market order — where the price of a trade is calculated by the trading system of a marketplace at a time designated by the marketplace;

(b) ~~(b)~~ an opening order — where each marketplace may establish its own formula ~~for the determination of opening prices;~~
for the determination of opening prices;

(c) ~~(c)~~ a closing order — where execution occurs at the closing price on a particular ~~marketplace, but at the time of order entry, the price is not known;~~
marketplace, but at the time of order entry, the price is not known;

(d) a volume-weighted average price order — where the price of a trade is ~~(d) a volume-weighted average price order — where the price of a trade is determined by a formula that measures average price on one or more marketplaces;~~
and

~~(e) a basis order – where the price is based on prices achieved in one or more~~
~~(e) a basis order – where the price is based on prices achieved in one or~~
 more derivative transactions on a marketplace. To qualify as a basis order, this order must be approved by a regulation services provider or an exchange or quotation and trade reporting system that oversees the conduct of its members or users respectively.

1.1.5. Definition of directed-action order

(1) An order marked as a directed-action order informs the receiving marketplace that the marketplace can act immediately to carry out the action specified by either the marketplace or marketplace participant who has sent the order and that the order protection obligation is being met by the sender. Such an order may be marked “DAO” by a marketplace or a marketplace participant. Senders can specify actions by adding markers that instruct a marketplace to:

- (a) execute the order and cancel the remainder using an immediate-or-cancel marker,
- (b) execute the order and book the remainder,
- (c) book the order as a passive order awaiting execution, and
- (d) avoid interaction with hidden liquidity using a bypass marker, as defined in IIROC's Universal Market Integrity Rules.

The definition allows for the simultaneous routing of more than one directed-action order in order to execute against any better-priced protected orders. In addition, marketplaces or marketplace participants may send a single directed-action order to execute against the best protected bid or best protected offer. When it receives a directed-action order, a marketplace can carry out the sender's instructions without checking for better-priced protected orders displayed by ~~the~~ other marketplaces and implementing the marketplace's own policies and procedures to reasonably prevent trade-throughs.

(2) Regardless of whether the entry of a directed-action order is accompanied by the bypass marker, the sender must take out all better-priced visible protected orders before executing at an inferior price. For example, if a marketplace or marketplace participant combines a directed-action order with a bypass marker to avoid executing against hidden liquidity, the order has order protection obligations regarding the visible protected liquidity. If a directed-action order interacts with hidden liquidity, the requirement to take out all better-priced visible protected orders before executing at ~~an~~ price that is inferior to the best protected bid or best protected offer remains.

1.1.6. Definition of non-standard order

The definition of “**non-standard order**” refers to an order for the purchase or sale of a security that is subject to terms or conditions relating to settlement that have not been set by the marketplace on which the security is listed or quoted. A marketplace participant, however, may not add a special settlement term or condition to an order solely for the purpose that the order becomes a non-standard order under the definition.

1.1.7. Definition of trade-through

The definition of “trade-through” applies only to a trade executed at a price that is inferior to the best protected bid or best protected offer. It is a trade-through regardless of whether the trade occurs on a marketplace that displays protected orders, or one that does not display protected orders. For example, a trade-through would occur if executing against an order that is displayed on an ATS that does not meet the market share threshold and at a price that is inferior to the best-priced protected order. However, a trade-through

[would not occur if executing against a best-priced protected order despite there being a better-priced order displayed on an ATS that does not meet the market share threshold.](#)

PART 2 APPLICATION OF THE REGULATION

~~2-1~~2.1. Application of the Regulation

Section 2.1 of the Regulation provides an exemption from subsection 3.1(1) and Parts 4 and 5 of the Regulation if a person complies with similar requirements established by a recognized exchange that monitors and enforces the requirements set under subsection 7.1(1) of the Regulation directly, a recognized quotation and trade reporting system that monitors and enforces requirements set under subsection 7.3(1) of the Regulation directly or a regulation services provider. The requirements are filed by the recognized exchange, recognized quotation and trade reporting system or regulation services provider and approved by a securities regulatory authority. If a person is not in compliance with the requirements of the recognized exchange, recognized quotation and trade reporting system or the regulation services provider, then the exemption does not apply and that person is subject to subsection 3.1(1) and Parts 4 and 5 of the Regulation. The exemption from subsection 3.1(1) does not apply in Alberta, British Columbia, Ontario, Québec and Saskatchewan and the relevant provisions of securities legislation apply.

PART 3 MANIPULATION AND FRAUD

~~3-1~~3.1. Manipulation and Fraud

(1) Subsection 3.1(1) of the Regulation prohibits the practices of manipulation and deceptive trading, as these may create misleading price and trade activity, which are detrimental to investors and the integrity of the market.

(2) Subsection 3.1(2) of the Regulation provides that despite subsection 3.1(1) of the Regulation, the provisions of the *Securities Act* (~~R.S.A. 2000, c. S-4 of Alberta~~), the *Securities Act* (~~R.S.B.C. 1996, ch. 418 of British Columbia~~), the *Securities Act* (~~R.S.O. 1990, c. S.5 of Ontario~~), the *Securities Act* (~~chapter V-1.1 of Québec~~) and *The Securities Act, 1988* (~~S.S. 1988-89, c. S-42.2 of Saskatchewan~~), respectively, relating to manipulation and fraud apply in Alberta, British Columbia, Ontario, Québec and Saskatchewan. The jurisdictions listed have provisions in their legislation that deal with manipulation and fraud.

(3) For the purposes of subsection 3.1(1) of the Regulation, and without limiting the generality of those provisions, the Canadian securities regulatory authorities, depending on the circumstances, would normally consider the following to result in, contribute to or create a misleading appearance of trading activity in, or an artificial price for, a security:

~~(a) Executing transactions in a security if the transactions do not involve a change in beneficial or economic ownership. This includes activities such as wash-trading.~~
(a) Executing transactions in a security if the transactions do not involve a change in beneficial or economic ownership. This includes activities such as wash-trading.

(b) Effecting transactions that have the effect of artificially raising, lowering or maintaining the price of the security. For example, making purchases of or offers to purchase securities at successively higher prices or making sales of or offers to sell a security at successively lower prices or entering an order or orders for the purchase or sale of a security to:

(i) establish a predetermined price or quotation,

(ii) effect a high or low closing price or closing quotation,

or

(iii) maintain the trading price, ask price or bid price within a predetermined range.

(c) Entering orders that could reasonably be expected to create an artificial appearance of investor participation in the market. For example, entering an order for the purchase or sale of a security with the knowledge that an order of substantially the same size, at substantially the same time, at substantially the same price for the sale or purchase, respectively, of that security has been or will be entered by or for the same or different persons.

(d) Executing prearranged transactions that have the effect of creating a misleading appearance of active public trading or that have the effect of improperly excluding other marketplace participants from the transaction.

(e) Effecting transactions if the purpose of the transactions is to defer payment for the securities traded.

(f) Entering orders to purchase or sell securities without the ability and the intention to

(i) make the payment necessary to properly settle the transaction, in the case of a purchase; or

(ii) deliver the securities necessary to properly settle the transaction, in the case of a sale.

This includes activities known as free-riding, kiting or debit kiting, in which a person avoids having to make payment or deliver securities to settle a trade.

(g) Engaging in any transaction, practice or scheme that unduly interferes with the normal forces of demand for or supply of a security or that artificially restricts or reduces the public float of a security in a way that could reasonably be expected to result in an artificial price for the security.

(h) Engaging in manipulative trading activity designed to increase the value of a derivative position.

(i) Entering a series of orders for a security that are not intended to be executed.

(4) The Canadian securities regulatory authorities do not consider market stabilization activities carried out in connection with a distribution to be activities in breach of subsection 3.1(1) of the Regulation, if the market stabilization activities are carried out in compliance with the rules of the marketplace on which the securities trade or with provisions of securities legislation that permit market stabilization by a person in connection with a distribution.

(5) Section 3.1 of the Regulation applies to transactions both on and off a marketplace. In determining whether a transaction results in, contributes to or creates a misleading appearance of trading activity in, or an artificial price for a security, it may be relevant whether the transaction takes place on or off a marketplace. For example, a transfer of securities to a holding company for *bona fide* purposes that takes place off a marketplace would not normally violate section 3.1 even though it is a transfer with no change in beneficial ownership.

(6) The Canadian securities regulatory authorities are of the view that section 3.1 of the Regulation does not create a private right of action.

(7) In the view of the Canadian securities regulatory authorities, section 3.1 includes attempting to create a misleading appearance of trading activity in or an artificial price for a security or attempting to perpetrate a fraud.

PART 4 BEST EXECUTION

4.1.1 Best Execution

(1) The best execution obligation in Part 4 of the Regulation does not apply to an ATS that is registered as a dealer provided that it is carrying on business as a marketplace and is not handling any client orders other than accepting them to allow them to execute on the system. However, the best execution obligation does otherwise apply to an ATS acting as an agent for a client.

(2) Section 4.2 of the Regulation requires a dealer or adviser to make reasonable efforts to achieve best execution (the most advantageous execution terms reasonably available under the circumstances) when acting for a client. The obligation applies to all securities.

(3) ~~Although what~~ What constitutes “best execution” ~~varies will vary~~ depending on the particular circumstances, ~~to and is subject to a “reasonable efforts” test that does not require achieving best execution for each and every order. To~~ meet the “reasonable efforts” test, a dealer or adviser should be able to demonstrate that it has, and has abided by, ~~its~~ policies and procedures that (i) require it to follow the client’s instructions and the objectives set, and (ii) outline ~~at the~~ process ~~it has~~ designed ~~to achieve~~ toward the objective of achieving best execution. The policies and procedures should describe how the dealer or adviser evaluates whether best execution was obtained and should be regularly and rigorously reviewed. The policies outlining the obligations of the dealer or adviser will be dependent on the role it is playing in an execution. For example, in making reasonable efforts to achieve best execution, the dealer should consider the client’s instructions and a number of factors, including the client’s investment objectives and the dealer’s knowledge of markets and trading patterns. An adviser should consider a number of factors, including assessing a particular client’s requirements or portfolio objectives, selecting appropriate dealers and marketplaces and monitoring the results on a regular basis. In addition, if an adviser is directly accessing a marketplace, the factors to be considered by dealers may also be applicable.

(4) Where securities listed on a Canadian exchange or quoted on a Canadian quotation and trade reporting system are inter-listed either within Canada or on a foreign exchange or quotation and trade reporting system, in making reasonable efforts to achieve best execution, the dealer should assess whether it is appropriate to consider all marketplaces upon which the security is listed or quoted and where the security is traded, both within and outside of Canada.

(5) In order to meet best execution obligations where securities trade on multiple marketplaces in Canada, a dealer should consider information from all appropriate marketplaces ~~(, and not just marketplaces where the dealer is a participant)~~. This does not mean that a dealer must have access to real-time data feeds from each marketplace. However, its policies and procedures for seeking best execution should include the process for ~~taking into account order and/or trade information from all~~ considering activity on appropriate marketplaces and ~~the requirement to evaluate~~ an evaluation of whether ~~taking~~ steps should be taken to access orders ~~is appropriate under the circumstances~~ on a marketplace to which it does not have access. The steps to access orders may include making arrangements with another dealer who is a participant of a particular marketplace ~~or routing an order to a particular marketplace~~.

(6) ~~As part of an evaluation of whether steps should be taken to access orders on a marketplace to which it does not have access, a dealer should consider how the decision to access or not access orders on that marketplace will impact its ability to achieve best execution for its clients, taking into consideration those clients’ objectives and needs. This applies in relation to decisions as to whether to access marketplaces that do not provide pre-trade transparency of orders, as well as those that do display orders that are not protected orders. We expect that documented best execution policies and procedures would include the rationale for accessing or not accessing orders on particular marketplaces, and that the rationale will be reviewed for continued reasonableness at least annually, and more frequently if needed because of changes to the trading environment and market structure. This review might require an analysis of historical data relating to the order and trade activity on marketplaces to which the dealer does not have access. We expect that the factors to be considered in such an analysis would generally include the frequency at which a better price~~

[is available, size and depth of quotes, traded volumes, potential market impact, and market share \(considering the types and classes of securities traded by clients, generally\).](#)

(7) For foreign exchange-traded securities, if they are traded on a marketplace in Canada, dealers should include in their best execution policies and procedures a regular assessment of whether it is appropriate to consider the marketplace as well as the foreign markets upon which the securities trade.

(78) Section 4.2 of the Regulation applies to registered advisers as well as registered dealers that carry out advisory functions but are exempt from registration as advisers.

(89) Section 4.3 of the Regulation requires that a dealer or adviser make reasonable efforts to use facilities providing information regarding orders and trades. These reasonable efforts refer to the use of the information displayed by the information processor or, if there is no information processor, an information vendor.

PART 5 REGULATORY HALTS

~~5.1~~ 5.1 Regulatory Halts

Section 5.1 of the Regulation applies when a regulatory halt has been imposed by a regulation services provider, a recognized exchange, or a recognized quotation and trade reporting system. A regulatory halt, as referred to in section 5.1 of the Regulation, is one that is imposed to maintain a fair and orderly market, including halts related to a timely disclosure policy, or because there has been a violation of regulatory requirements. In the view of the Canadian securities regulatory authorities, an order may trade on a marketplace despite the fact that trading of the security has been suspended because the issuer of the security has ceased to meet minimum listing or quotation requirements, or has failed to pay to the recognized exchange, or the recognized quotation and trade reporting system any fees in respect of the listing or quotation of securities of the issuer. Similarly, an order may trade on a marketplace despite the fact that trading of the security has been delayed or halted because of technical problems affecting only the trading system of the recognized exchange, or recognized quotation and trade reporting system.

PART 6 ORDER PROTECTION

6.1. Marketplace Requirements for Order Protection

(1) Subsection 6.1(1) of the Regulation requires a marketplace to establish, maintain and ensure compliance with written policies and procedures that are reasonably designed to prevent trade-throughs by orders entered on that marketplace, regardless of whether the marketplace on which that order is entered displays orders that are protected orders. A marketplace may implement this requirement in various ways. For example, the policies and procedures of a marketplace may reasonably prevent trade-throughs via the design of the marketplace's trade execution algorithms (by not allowing a trade-through to occur), or by voluntarily establishing direct linkages to other marketplaces. Marketplaces are not able to avoid their obligations by establishing policies and procedures that instead require marketplace participants to take steps to reasonably prevent trade-throughs.

(2) It is the responsibility of marketplaces to regularly review and monitor the effectiveness of their policies and procedures and take prompt steps to remedy any deficiencies in reasonably preventing trade-throughs and complying with subsection 6.1(2) of the Regulation. In general, it is expected that marketplaces maintain relevant information so that the effectiveness of its policies and procedures can be adequately evaluated by regulatory authorities. Relevant information would include information that describes:

- (a) steps taken by the marketplace to evaluate its policies and procedures;
- (b) any breaches or deficiencies found; and

(c) the steps taken to resolve the breaches or deficiencies.

(3) As part of the policies and procedures required in subsection 6.1(1) of the Regulation, a marketplace is expected to include a discussion of their automated trading functionality and how they will handle potential delayed responses as a result of an equipment or systems failure or malfunction experienced by ~~another~~any other marketplace displaying protected orders. In addition, marketplaces should include a discussion of how they treat a directed-action order when received and how it will be used.

(4) Order protection applies whenever ~~2 or more marketplaces with protected orders are open for trading~~two or more marketplaces that display orders subject to the pre-trade transparency requirements in Part 7 of Regulation 21-101 respecting Marketplace Operation (chapter V-1.1, r. 5) are open for trading, and the displayed orders of at least one of those marketplaces are protected orders. Some marketplaces provide a trading session at a price established by that marketplace during its regular trading hours for marketplace participants who are required to benchmark to a certain closing price. In these circumstances, under ~~paragraph~~subparagraph 6.2(e)(iii) of the Regulation, a marketplace that provides such sessions would not be required to take steps to reasonably prevent trade-throughs of protected orders on another marketplace.

6.2. Marketplace Participant Requirements for Order Protection

(1) For a marketplace participant that wants to use a directed-action order, section 6.4 of the Regulation requires a marketplace participant to establish, maintain and ensure compliance with written policies and procedures that are reasonably designed to prevent trade-throughs: of protected orders, regardless of whether the marketplace on which it is entering the directed-action order displays orders that are protected orders. In general, it is expected that a marketplace participant that uses a directed-action order would maintain relevant information so that the effectiveness of its policies and procedures can be adequately evaluated by regulatory authorities. Relevant information would include information that describes:

- (a) steps taken by the marketplace participant to evaluate its policies and procedures;
- (b) any breaches or deficiencies found; and
- (c) the steps taken to resolve the breaches or deficiencies.

The policies and procedures should also outline when it is appropriate to use a directed-action order and how it will be used as set out in paragraph 6.4(1)(a) of the Regulation.

(2) Order protection applies whenever ~~2 or more marketplaces with protected orders are open for trading~~two or more marketplaces that display orders subject to the pre-trade transparency requirements in Part 7 of Regulation 21-101 respecting Marketplace Operation (chapter V-1.1, r. 5) are open for trading, and the displayed orders of at least one of those marketplaces are protected orders. Some marketplaces provide a trading session at a price established by that marketplace during its regular trading hours for marketplace participants who are required to benchmark to a certain closing price. In these circumstances, under paragraph 6.4(1)(a)(iv)(C) of the Regulation, a marketplace participant would not be required to take steps to reasonably prevent trade-throughs of protected orders ~~between~~on other marketplaces that result from an execution of the closing-price order.

6.3. List of Trade-throughs

Section 6.2 and paragraphs 6.4(1)(a)(i) to 6.4(1)(a)(v) of the Regulation set forth a list of “permitted” trade-throughs that are primarily designed to achieve workable order protection and to facilitate certain trading strategies and order types that are useful to investors.

(a) (i) Paragraphs 6.2(a) and 6.4(1)(a)(i) of the Regulation would apply where a marketplace or marketplace participant, as applicable, has reasonably concluded that ~~the~~ marketplace displaying the protected order that has been traded through is experiencing a failure, malfunction or material delay of its systems, equipment or ability to disseminate marketplace data. A material delay occurs when a marketplace repeatedly fails to respond immediately after receipt of an order. This is intended to provide marketplaces and marketplace participants with flexibility when dealing with a marketplace that is experiencing systems problems (either of a temporary nature or a longer term systems issue).

(ii) Under subsection 6.3(1) of the Regulation, a marketplace that is experiencing systems issues is responsible for informing all other marketplaces, its marketplace participants, any information processor, or if there is no information processor, an information vendor disseminating its information under Part 7 of *Regulation 21-101 respecting Marketplace Operation (chapter V-1.1, r. 5)* and regulation services providers when a failure, malfunction or material delay of its systems, equipment or ability to disseminate marketplace data occurs. This applies both to marketplaces that display orders that are protected orders and marketplaces that display orders that are not protected orders. However, if a marketplace that displays orders that are protected orders fails repeatedly to provide an immediate response to orders received and no notification has been issued by that marketplace that it is experiencing systems issues, the routing marketplace or a marketplace participant may, pursuant to subsections 6.3(2) and 6.3(3) of the Regulation respectively, reasonably conclude that the marketplace is having systems issues and may therefore rely on paragraph 6.2(a) or 6.4(1)(a)(i) of the Regulation respectively. This reliance must be done in accordance with policies and procedures that outline processes for dealing with potential delays in responses by a marketplace and documenting the basis of its conclusion. If, in response to the notification by the routing marketplace or a marketplace participant, the marketplace confirms that it is not actually experiencing systems issues, the routing marketplace or marketplace participant may no longer rely on paragraph 6.2(a) or paragraph 6.4(1)(a)(i) of the Regulation respectively.

(b) Paragraph 6.2(b) of the Regulation provides an exception from the obligation on marketplaces to use their policies and procedures to reasonably prevent trade-throughs when a directed-action order is received. Specifically, a marketplace that receives a directed-action order may immediately execute or book the order (or its remaining volume) and not implement the marketplace's policies and procedures to reasonably prevent trade-throughs. However, the marketplace will need to describe its treatment of a directed-action order in its policies and procedures. Paragraphs 6.2(c) and 6.4(1)(a)(~~iii~~) of the Regulation provide an exception where a marketplace or marketplace participant simultaneously routes directed-action orders to execute against the total displayed volume of any protected order traded through. This accounts for the possibility that orders that are routed simultaneously as directed-action orders are not executed simultaneously causing one or more trade-throughs to occur because an inferior-priced order is executed first.

(c) Paragraphs 6.2(d) and 6.4(1)(a)(ii) of the Regulation provide some relief due to moving or changing markets. Specifically, the exception allows for a trade-through to occur when immediately before executing the order that caused the trade-through, the marketplace on which the execution occurred had the best price but at the moment of execution, the market changes and another marketplace has the best ~~price-priced protected order~~. The "changing markets" exception allows for the execution of an order on a marketplace, within the best bid or offer on that marketplace but outside the best protected bid or best protected offer displayed across all marketplaces that display protected orders, in certain circumstances. This could occur for example:

(i) where orders are entered on a marketplace but by the time they are executed, the best protected bid or best protected offer displayed across marketplaces changed; and

(ii) where a trade is agreed to off-marketplace and entered on a marketplace within the best protected bid and best protected offer across marketplaces, but

by the time the order is executed on the marketplace (i.e., printed) the best [protected](#) bid or [best protected](#) offer as displayed across marketplaces may have changed, thus causing a trade-through.

(d) The basis for the inclusion of calculated-price orders, non-standard orders and closing-price orders in paragraphs 6.2(e) and 6.4(1)(a)(iv) of the Regulation is that these orders have certain unique characteristics that distinguish them from other orders. The characteristics of the orders relate to price (calculated-price orders and closing-price orders) and non-standard settlement terms (non-standard orders) that are not set by an exchange or a quotation and trade reporting system.

(e) Paragraphs 6.2(f) and 6.4(1)(a)(v) of the Regulation include a transaction that occurred when there is a crossed market [between protected orders](#) in the exchange-traded security. Without this allowance, no marketplace could execute transactions ~~in a~~ [where the best protected bid and best protected offer are](#) crossed ~~market~~ because it would constitute a trade-through. With order protection only applying to displayed [protected](#) orders or parts of [protected](#) orders, hidden or reserve orders may remain in the book after all displayed [protected](#) orders are executed. Consequently, crossed markets [between protected orders](#) may occur. Intentionally crossing the ~~market~~ [best protected bid or best protected offer](#) to take advantage of paragraphs 6.2(f) and 6.4(1)(a)(v) of the Regulation would be a violation of section 6.5 of the Regulation.

6.4. Locked and Crossed Markets

(1) Section 6.5 of the Regulation provides that a marketplace participant or a marketplace that routes or reprices orders must not intentionally lock or cross a ~~market~~ [protected order](#) by entering a ~~protected~~ [displayed](#) order ~~to~~ [on any marketplace to either](#) buy a security at a price that is the same as or higher than the best protected offer or ~~entering a protected order to~~ sell a security at a price that is the same as or lower than the best protected bid. [The intention of section 6.5 of the Regulation is to prevent intentional locks and crosses of protected orders. This applies regardless of whether the locking or crossing order is entered on a marketplace that displays orders that are protected orders.](#) This provision is not intended to prohibit the use of marketable limit orders. Paragraphs 6.2(f) and 6.4(1)(a)(v) of the Regulation allow for the resolution of crossed markets that occur unintentionally.

The Canadian securities regulatory authorities consider an order that is routed or repriced to be “entered” on a marketplace. The Canadian securities regulatory authorities do not consider the triggering of a previously-entered on-stop order to be an “entry” or “repricing” of that order.

(2) Section 6.5 of the Regulation ~~prohibits~~ [does not restrict the ability for](#) a marketplace participant or a marketplace that routes or reprices orders from ~~intentionally locking or crossing a market. This would occur, for example, when~~ [routing or entering a displayed order that will lock or cross with another displayed order that is not a protected order.](#)

(a) [If the entry of a protected order locks or crosses with a displayed order on another marketplace that is not a protected order, section 6.5 of the Regulation would restrict the ability for additional orders to be entered that would lock or cross with the protected order. This should help to minimize the duration of a locked or crossed markets in these circumstances.](#)

(b) [A displayed order that is not a protected order that becomes locked or crossed with a subsequently entered protected order does not need to be repriced or cancelled. If, however, the marketplace subsequently reprices the non-protected displayed order, as might occur with a pegged order, it will be considered to be “entered” upon repricing and subject to the restrictions against locking or crossing with a protected order.](#)

(c) [If a marketplace participant enters a deliberately attempts to circumvent section 6.5 of the Regulation by first entering a displayed order on a marketplace that is not a protected order, followed by the entry of a protected order on another marketplace that locks](#)

or crosses with the first displayed non-protected order it entered, the Canadian securities regulatory authorities would consider this to be a violation of section 6.5.

~~(3) An intentional locking or crossing of a protected order on a particular marketplace or marketplaces to avoid fees charged by a marketplace or to take advantage of rebates offered by a particular marketplace. This could also could~~ occur where a marketplace system is programmed to reprice orders without checking to see if the new price would lock ~~the market a protected order~~ or where the marketplace routes orders to another marketplace that results in a ~~locked market lock with a protected order~~. It could also occur where the intention of the marketplace participant was to lock or cross a protected order to avoid fees charged by a marketplace or to take advantage of rebates.

There are situations where a ~~locked or crossed market lock or cross of a protected order~~ may occur unintentionally. For example:

~~(a) when a marketplace participant routes multiple directed action orders that are marked immediate or cancel to a variety of marketplaces and because of latency issues, a locked or crossed market results,~~ (b) the locking or crossing order was displayed at a time when the marketplace displaying the locked or crossed protected order was experiencing a failure, malfunction or material delay of its systems, equipment or ability to disseminate marketplace data,

(eb) the locking or crossing order was displayed at a time when a protected bid was higher than a protected offer;

(ec) the locking or crossing order was posted after all displayed protected liquidity was executed and a reserve order generated a new visible protected bid above the displayed protected offer or new visible protected offer below the displayed protected bid;

(ed) the locking or crossing order was entered on a particular marketplace in order to comply with securities legislation requirements such as Rule 904 of Regulation S of the *Securities Act of 1933* that requires securities subject to resale restrictions in the United States to be sold in Canada on a “designated offshore securities market”;

(fe) the locking or crossing order was displayed due to “race conditions” when competing orders, at least one of which is a protected order, are entered on marketplaces at essentially the same time with neither party having knowledge of the other order at the time of entry;

(ef) the locking or crossing order was a result of the differences in processing times and latencies between the systems of the marketplace participant, marketplaces, information processor and information vendors;

(hg) the locking or crossing order was a result of marketplaces having different mechanisms to “restart” trading following a halt in trading for either regulatory or business purposes; and

(ih) the locking or crossing order was a result of the execution of an order during the opening or closing allocation process of one market, while trading is simultaneously occurring on a continuous basis on another market- displaying protected orders.

~~(3)~~ If a marketplace participant using a directed-action order chooses to book the order, or the remainder of the order not immediately executed, then it is responsible for ensuring that the booked portion of the directed-action order does not lock or cross ~~the market a protected order~~. The Canadian securities regulatory authorities would consider a directed-action order or remainder of a directed-action order that is booked and that locks or crosses ~~the market a protected order~~ to be an intentional locking or crossing of ~~the market a protected order~~ and a violation of section 6.5 of the Regulation.

6.5. Anti-Avoidance Provision

Section 6.7 of the Regulation prohibits a person from sending an order to an exchange, quotation and trade reporting system or alternative trading system that does not carry on business in Canada in order to avoid executing against better-priced [protected](#) orders on a marketplace in Canada. The intention of this section is to prevent the routing of orders to foreign marketplaces only for the purpose of avoiding the order protection regime in Canada.

PART 7 MONITORING AND ENFORCEMENT

~~7.1~~7.1. Monitoring and Enforcement of Requirements Set By a Recognized Exchange or Recognized Quotation and Trade Reporting System

Under section 7.1 of the Regulation, a recognized exchange will set its own requirements governing the conduct of its members. Under section 7.3 of the Regulation, a recognized quotation and trade reporting system will set its own requirements governing the conduct of its users. The recognized exchange or recognized quotation and trade reporting system can monitor and enforce these requirements either directly or indirectly through a regulation services provider. A regulation services provider is a person that provides regulation services and is either a recognized exchange, recognized quotation and trade reporting system or a recognized self-regulatory entity.

If a recognized exchange or recognized quotation and trade reporting system has entered into a written agreement with a regulation services provider, it is expected that the requirements adopted by the recognized exchange or recognized quotation and trade reporting system under Part 7 of the Regulation will consist of all of the rules of the regulation services provider that relate to trading. For example, if a recognized exchange or recognized quotation and trade reporting system has entered into a written agreement with IIROC, the rules adopted by the recognized exchange or recognized quotation and trade reporting system are all of IIROC's Universal Market Integrity Rules. Clock synchronization, trade markers and trading halt requirements would be examples of these adopted rules that relate to the regulation services provider's monitoring of trading on the recognized exchange or recognized quotation and trade reporting system and across marketplaces.

We are of the view that all of the rules of the regulation services provider related to trading must be adopted by a recognized exchange or recognized quotation and trade reporting system that has entered into a written agreement with the regulation services provider given the importance of these rules in the context of effectively monitoring trading on and across marketplaces. We note that the regulation services provider is required to monitor the compliance of, and enforce, the adopted rules as against the members of the recognized exchange or users of the recognized quotation and trade reporting system. The regulation services provider is also required to monitor the compliance of the recognized exchange or recognized quotation and trade reporting system with the adopted rules but it is the applicable securities regulatory authority that will enforce these rules against the recognized exchange or recognized quotation and trade reporting system.

Sections 7.2 and 7.4 of the Regulation require the recognized exchange or recognized quotation and trade reporting system that chooses to have the monitoring and enforcement performed by the regulation services provider to enter into an agreement with the regulation services provider in which the regulation services provider agrees to enforce the requirements of the recognized exchange or recognized quotation and trade reporting system adopted under subsection 7.1(1) and 7.3(1).

Specifically, sections 7.2 and 7.4 require the written agreement between a recognized exchange or recognized quotation and trade reporting system and its regulation services provider to provide that the regulation services provider will monitor and enforce the

requirements set under subsection 7.1(1) or 7.3(1) and monitor the requirements adopted under subsection 7.1(3) or 7.3(3).

Paragraph 7.2.1(a)(i) mandates that a recognized exchange must transmit information reasonably required by the regulation services provider to effectively monitor the conduct of and trading by marketplace participants on and across marketplaces. The reference to monitoring trading “across marketplaces” refers to the instance where particular securities are traded on multiple marketplaces. Where particular securities are only traded on one marketplace, the reference to “across marketplaces” may not apply in all circumstances.

Paragraph 7.2.1(a)(ii) requires that a recognized exchange must transmit information reasonably required by the regulation services provider to effectively monitor the compliance of the recognized exchange with the requirements adopted under subsection 7.1(3). As well, subsection 7.2.1(b) requires a recognized exchange to comply with all orders or directions of its regulation services provider that are in connection with the conduct and trading by the recognized exchange’s members on the recognized exchange and with the regulation services provider’s oversight of the compliance of the recognized exchange with the requirements adopted under 7.1(3).

7.27.2. Monitoring and Enforcement Requirements for an ATS

Section 8.2 of the Regulation requires the regulation services provider to set requirements that govern an ATS and its subscribers. Before executing a trade for a subscriber, the ATS must enter into an agreement with a regulation services provider and an agreement with each subscriber. These agreements form the basis upon which a regulation services provider will monitor the trading activities of the ATS and its subscribers and enforce its requirements. The requirements set by a regulation services provider must include requirements that the ATS and its subscribers will conduct trading activities in compliance with the Regulation. The ATS and its subscribers are considered to be in compliance with the Regulation and are exempt from the application of most of its provisions if the ATS and the subscriber are in compliance with the requirements set by a regulation services provider.

7.37.3. Monitoring and Enforcement Requirements for an Inter-Dealer Bond Broker

Section 9.1 of the Regulation requires that a regulation services provider set requirements governing the conduct of an inter-dealer bond broker. Under section 9.2 of the Regulation, the inter-dealer bond broker must enter into an agreement with the regulation services provider providing that the regulation services provider monitor the activities of the inter-dealer bond broker and enforce the requirements set by the regulation services provider. However, section 9.3 of the Regulation provides inter-dealer bond brokers with an exemption from sections 9.1 and 9.2 of the Regulation if the inter-dealer bond broker complies with the requirements of IIROC Rule 2800 Code of Conduct for Corporation Dealer Member Firms Trading in Wholesale Domestic Debt Markets, as amended, as if that policy was drafted to apply to the inter-dealer bond broker.

7.47.4. Monitoring and Enforcement Requirements for a Dealer Executing Trades of Unlisted Debt Securities Outside of a Marketplace

Section 10.1 of the Regulation requires that a regulation services provider set requirements governing the conduct of a dealer executing trades of unlisted debt securities outside of a marketplace. Under section 10.2 of the Regulation, the dealer must also enter into an agreement with the regulation services provider providing that the regulation services provider monitor the activities of the dealer and enforce the requirements set by the regulation services provider.

7.5. Agreement between a Marketplace and a Regulation Services Provider

The purpose of subsections 7.2(c) and 7.4(c) of the Regulation is to facilitate the monitoring of trading by marketplace participants on and across multiple marketplaces by a regulation services provider. These sections of the Regulation also facilitate monitoring of the conduct of a recognized exchange and recognized quotation and trade reporting system for particular purposes. This may result in regulation services providers monitoring marketplaces that have retained them and reporting to a recognized exchange, recognized quotation and trade reporting system or securities regulatory authority if a marketplace is not meeting regulatory requirements or the terms of its own rules or policies and procedures. While the scope of this monitoring may change as the market evolves, we expect it to include, at a minimum, monitoring clock synchronization, the inclusion of specific designations, symbols and identifiers, order protection requirements and audit trail requirements.

7.6. Coordination of Monitoring and Enforcement

- (1) Section 7.5 of the Regulation requires regulation services providers, recognized exchanges and recognized quotation and trade reporting systems to enter into a written agreement whereby they coordinate the enforcement of the requirements set under Parts 7 and 8. This coordination is required in order to achieve cross-marketplace monitoring.
- (2) If a recognized exchange or recognized quotation and trade reporting system has not retained a regulation services provider, it is still required to coordinate with any regulation services provider and other exchanges or quotation and trade reporting systems that trade the same securities in order to ensure effective cross-marketplace monitoring.
- (3) Currently, only IIROC is the regulation services provider for both exchange-traded securities, other than options and in Québec, other than standardized derivatives, and unlisted debt securities. If more than one regulation services provider regulates marketplaces trading a particular type of security, these regulation services providers must coordinate monitoring and enforcement of the requirements set.

PART 8 AUDIT TRAIL REQUIREMENTS

~~8.1.1.~~ 8.1.1. Audit Trail Requirements

Section 11.2 of the Regulation imposes obligations on dealers and inter-dealer bond brokers to record in electronic form and to report certain items of information with respect to orders and trades. Information to be recorded includes any markers required by a regulation services provider (such as a significant shareholder marker). The purpose of the obligations set out in Part 11 is to enable the entity performing the monitoring and surveillance functions to construct an audit trail of order, quotation and transaction data which will enhance its surveillance and examination capabilities.

~~8.2.2.~~ 8.2.2. Transmission of Information to a Regulation Services Provider

Section 11.3 of the Regulation requires that a dealer and an inter-dealer bond broker provide to the regulation services provider information required by the regulation services provider, within ten business days, in electronic form. This requirement is triggered only when the regulation services provider sets requirements to transmit information.

~~8.3.3.~~ 8.3.3. Electronic Form

Subsection 11.3 of the Regulation requires any information required to be transmitted to the regulation services provider and securities regulatory authority in electronic form. Dealers and inter-dealer bond brokers are required to provide information in a form that is accessible to the securities regulatory authorities and the regulation services provider (for example, in SELECTR format).

7.3 RÉGLEMENTATION DES BOURSES, DES CHAMBRES DE COMPENSATION, DES OAR ET D'AUTRES ENTITÉS RÉGLEMENTÉES

Aucune information.

7.4 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

7.5 AUTRES DÉCISIONS

DÉCISION N° 2016-PDG-0046

La Caisse canadienne de dépôt de valeurs limitée et Services de dépôt et de compensation CDS inc.

(Approbation des modifications au mandat et à la structure du conseil d'administration et au mandat du comité de gouvernance)

Vu la décision n° 2012-PDG-0142 prononcée le 4 juillet 2012 par l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») reconnaissant Groupe TMX Limitée, anciennement Corporation d'Acquisition Groupe Maple, La Caisse canadienne de dépôt de valeurs limitée et sa filiale à part entière Services de dépôt et de compensation CDS inc. (ces deux dernières, collectivement désignées, la « CDS »), à titre de chambre de compensation en vertu de l'article 169 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ., c. V-1.1 (la « décision n° 2012-PDG-0142 »), telle que modifiée par la suite;

Vu la demande complétée le 4 mars 2016 par la CDS afin d'obtenir l'approbation par l'Autorité des modifications du mandat et de la structure du conseil d'administration et du mandat du comité de gouvernance de la CDS (ensemble, les « modifications ») en vertu du paragraphe 23.6 de la décision n° 2012-PDG-0142;

Vu la déclaration de la CDS selon laquelle les modifications ont été dûment approuvées par son conseil d'administration le 28 juillet 2015 et le 9 février 2016;

Vu l'analyse effectuée par la Direction des chambres de compensation et la recommandation du surintendant des marchés de valeurs d'approuver les modifications du fait qu'elles favorisent une saine gouvernance de la CDS, qu'elles respectent les exigences des principes pour les infrastructures de marchés relatives au cadre de la gouvernance et qu'elles ne sont pas contraires à l'intérêt public;

En conséquence :

L'Autorité approuve les modifications telles qu'elles sont décrites dans la demande du 4 mars 2016.

Fait le 31 mars 2016.

Louis Morisset
Président-directeur général

DÉCISION N° 2016-PDG-0047

LCH.Clearnet Limited

(Autorisation d'établir un lien avec Austraclear)

Vu la décision n° 2014-PDG-0082 prononcée le 28 juillet 2014 par l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») reconnaissant LCH.Clearnet Limited (« LCH ») à titre de chambre de compensation en vertu de l'article 12 de la *Loi sur les instruments dérivés*, RLRQ., c.1-14.01 (la « décision n° 2014-PDG-0082 »);

Vu le paragraphe 2 des conditions de la décision n° 2014-PDG-0082, en vertu de laquelle LCH doit notamment obtenir une autorisation de l'Autorité avant d'offrir tout nouveau lien avec une infrastructure de marchés financiers qui sera utilisée par les membres compensateurs du Québec;

Vu l'intention de LCH d'établir un lien avec le dépositaire central de titres Austraclear afin de l'offrir aux membres compensateurs du Québec;

Vu la demande de LCH, datée du 2 février 2016, en vue d'obtenir l'autorisation de l'Autorité pour l'établissement de ce nouveau lien;

Vu les représentations de LCH à l'effet que le lien avec Austraclear n'aura pas d'impact significatif sur son risque opérationnel;

Vu l'article 99 de la *Loi sur les instruments dérivés*, RLRQ, c. 1-14.01;

Vu l'analyse de la Direction principale de l'encadrement des structures de marché et la recommandation du surintendant des marchés de valeurs d'accorder l'autorisation demandée par LCH au motif que ce lien n'aura pas d'impact significatif sur son risque opérationnel ni sur ses participants au marché du Québec et qu'il n'est pas contraire à l'intérêt public;

En conséquence :

L'Autorité autorise LCH à établir un nouveau lien avec le dépositaire central de titres Austraclear.

Fait le 31 mars 2016.

Louis Morisset
Président-directeur général

DÉCISION N° 2016-PDG-0049

Groupe TMX Limitée

(Approbation de modifications au modèle de répartition interne des coûts et politiques relatives à la répartition des coûts et aux prix de cession interne)

Vu la décision n° 2012-PDG-0075 prononcée par l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 2 mai 2012 (la « décision n° 2012-PDG-0075 ») reconnaissant à titre de bourse au Québec en vertu de l'article 12 de la *Loi sur les instruments dérivés*, RLRQ, c. 1-14.01 (la « LID ») :

1. Groupe TMX Limitée, anciennement Corporation d'Acquisition Groupe Maple (« Groupe TMX »);
2. Groupe TMX Inc. (« TMX »);
3. Bourse de Montréal Inc. (la « Bourse »);

Vu la décision n° 2012-PDG-0075 reconnaissant la Bourse à titre d'organisme d'autoréglementation pouvant exercer des activités au Québec en vertu de l'article 68 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*, RLRQ, c. A-33.1 et de l'article 12 de la LID;

Vu la décision n° 2012-PDG-0078 prononcée par l'Autorité le 2 mai 2012 (la « décision n° 2012-PDG-0078 ») reconnaissant à titre de chambre de compensation au Québec en vertu de l'article 12 de la LID :

1. Groupe TMX;
2. TMX;

3. la Bourse;
4. Corporation canadienne de compensation de produits dérivés;

Vu la décision n° 2012-PDG-0142 prononcée par l'Autorité le 4 juillet 2012 (la « décision n° 2012-PDG-0142 ») reconnaissant à titre de chambre de compensation au Québec en vertu de l'article 169 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 :

1. Groupe TMX;
2. La Caisse canadienne de dépôt de valeurs limitée;
3. Services de dépôt et de compensation CDS inc.;

Vu les conditions énoncées au paragraphe a) de l'article VIII de la Partie I de la décision n° 2012-PDG-0075, au paragraphe a) de l'article VIII de la Partie I de la décision n° 2012-PDG-0078 et aux paragraphes 9.1, 27.1 et 27.2 de la Partie I de la décision n° 2012-PDG-0142 (ensemble, les « conditions ») en vertu desquelles Groupe TMX doit obtenir l'approbation préalable de l'Autorité avant de mettre en œuvre quelque modèle de répartition interne des coûts et politiques relatifs à la répartition des coûts et aux prix de cession interne, y compris les modifications qui peuvent y être apportées, entre Groupe TMX et les membres de son groupe;

Vu la décision n° 2013-PDG-0146 prononcée le 23 août 2013 par l'Autorité (la « décision n° 2013-PDG-0146 ») approuvant le modèle de répartition interne des coûts et politiques relatives à la répartition des coûts et aux prix de cession interne de Groupe TMX (le « modèle de répartition »);

Vu les conditions qui ont notamment pour objectif d'éviter les subventions croisées entre les diverses activités des entités de Groupe TMX;

Vu la demande de Groupe TMX déposée auprès de l'Autorité le 10 janvier 2016 visant à obtenir l'approbation préalable de l'Autorité de modifications proposées à son modèle de répartition (la « demande »);

Vu les informations fournies par Groupe TMX au soutien de sa demande;

Vu l'analyse effectuée par la Direction principale de l'encadrement des structures de marchés et la recommandation du surintendant des marchés de valeurs d'approuver la demande puisqu'elle assure le maintien d'un modèle de répartition qui n'a pas pour effet de créer de subventions croisées entre les diverses activités des entités de Groupe TMX, permet une répartition équitable des coûts des services partagés et n'est pas contraire à l'intérêt public;

En conséquence :

L'Autorité approuve les modifications proposées au modèle de répartition de Groupe TMX conformément à la demande.

Fait le 31 mars 2016.

Louis Morisset
Président-directeur général

8.

Entreprises de services monétaires et Contrats publics

- 8.1 Avis et communiqués
 - 8.2 Réglementation
 - 8.3 Permis d'exploitation d'entreprises de services monétaires
 - 8.4 Autorisation de contracter / sous-contracter avec un organisme public
 - 8.5 Autres décisions
-

8.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

8.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

8.3 PERMIS D'EXPLOITATION D'ENTREPRISES DE SERVICES MONÉTAIRES

Aucune information.

8.4 AUTORISATION DE CONTRACTER / SOUS-CONTRACTER AVEC UN ORGANISME PUBLIC

La Loi sur les contrats des organismes publics, RLRQ, c. C-65.1 (la « LCOP »), prévoit à son article 21.17 qu'une entreprise qui souhaite conclure avec un organisme public tout contrat ou sous-contrat qui lui est directement rattaché comportant une dépense égale ou supérieure au montant déterminé par le gouvernement doit obtenir à cet effet une autorisation de l'Autorité (l'« autorisation »). L'autorisation est valide pour une période de trois ans. L'Autorité peut, par ailleurs, pour les motifs prévus aux articles 21.26 et 21.27 de la LCOP, refuser d'accorder ou de renouveler cette autorisation ou la révoquer.

L'Autorité tient et met à jour un registre public disponible sur son site Web, contenant l'information sur les entreprises autorisées à conclure un contrat ou un sous-contrat public en vertu de la LCOP. Si vous souhaitez vérifier si une entreprise est autorisée à cette fin, veuillez consulter ce registre. Les sous-sections ci-dessous contiennent l'information sur les décisions prises par l'Autorité ou les circonstances qui amènent une modification à ce registre.

La sous-section 8.4.1 vise l'octroi et, le cas échéant, le renouvellement de l'autorisation. La sous-section 8.4.2 vise le retrait volontaire d'une autorisation selon l'article 21.48 de la LCOP. Enfin, la sous-section 8.4.3 concerne la révocation et la suspension de l'autorisation, ainsi que les autres modifications entraînant un changement au registre de l'Autorité, tel que le changement de nom de l'entreprise autorisée.

Veuillez noter que l'entreprise pour laquelle une autorisation est refusée ou révoquée est inscrite au registre des entreprises non admissibles aux contrats publics (RENA) mis en ligne par le Secrétariat du Conseil du Trésor.

* *Le NEQ est le numéro attribué par le Registraire des entreprises du Québec aux entreprises qui s'immatriculent au registre des entreprises.*

8.4.1 Autorisations

Numéro d'identification à l'Autorité	Nom de l'entreprise et NEQ*	Fait affaire sous	Date d'émission
2000360342	FIDUCIE DESJARDINS INC. 1141037318	<ul style="list-style-type: none"> - DESJARDINS - DESJARDINS BUSINESS - DESJARDINS ENTREPRISES - DESJARDINS FIDUCIE - DESJARDINS GESTION DE PATRIMOINE - DESJARDINS GESTION DE PATRIMOINE GESTION PRIVÉE - DESJARDINS GESTION DE PATRIMOINE PLACEMENTS-INVESTISSEMENTS - DESJARDINS GESTION PRIVÉE - DESJARDINS GROUP RRSP - DESJARDINS PRIVATE MANAGEMENT - DESJARDINS TRUST - DESJARDINS TRUST INC. - DESJARDINS WEALTH 	2016-03-30

Numéro d'identification à l'Autorité	Nom de l'entreprise et NEQ*	Fait affaire sous	Date d'émission
		<ul style="list-style-type: none"> MANAGEMENT - DESJARDINS WEALTH MANAGEMENT INVESTMENTS - DESJARDINS WEALTH MANAGEMENT PRIVATE WEALTH MANAGEMENT - GESTION PRIVÉE DESJARDINS - DESJARDINS PRIVATE WEALTH MANAGEMENT - FIDUCIE DESJARDINS - GESTION PRIVÉE DESJARDINS - REER COLLECTIF DESJARDINS 	
2700002966	9129-2201 QUÉBEC INC. 1161495636	- TRAVAUX ROUTIERS MÉTROPOLE	2016-03-29
2700024728	BORDURES POLYCOR INC. 1143280379	<ul style="list-style-type: none"> - POLYCOR GRANIT CURBS INC. - BORDURES POLYCOR - POLYCOR GRANIT CURBS - GRANITE DUMAS & VOYER - PIERRE ARCHITECTURALE POLYCOR - POLYCOR ARCHITECTURAL STONE - POLYCOR GRANITE BUSSIÈRE - TUILES POLYCOR - POLYCOR TILES 	2016-03-29
2700025521	ALI EXCAVATION INC. 1143616580		2016-03-30
3000272918	PLOMBERIE CHARBONNEAU INC. 1146622858		2016-03-16
3000409255	GÉNÉRALE ÉLECTRIQUE DU CANADA INTERNATIONAL INC. 1166387994	<ul style="list-style-type: none"> - GENERAL ELECTRIC CANADA INTERNATIONAL INC. - GE ÉNERGIE - GE ENERGY - GE GESTION D'ÉNERGIE - GE ENERGY MANAGEMENT - MINIÈRE GE - GE MINING 	2016-04-01
3000501582	9031-1796 QUÉBEC INC. 1145492675	- DASSYLOI	2016-03-31

Numéro d'identification à l'Autorité	Nom de l'entreprise et NEQ*	Fait affaire sous	Date d'émission
3000532184	LES TOITURES RAYMOND ET ASSOCIÉS INC. 1147153176	- LES TOITURES ALAIN RAYMOND - RAYMOND AND ASSOCIATES ROOFING INC. - RAYMOND & ASSOCIÉS - RAYMOND & ASSOCIATES	2016-04-04
3000560018	2998939 CANADA INC. 1143444587	- DELTA ELECTRIQUE - LES ENTREPRISES D'ÉLECTRICITÉ DELTA	2016-03-24
3000571649	GROUPE PAYSAGEMENT PLUS INC. 1167968586		2016-03-31
3000580719	LE GROUPE CENTCO INC. 1165903742	- CENTCO - CENTCO GROUP INC. - CENTRAL PLUMBING AND ELECTRICITY LTD - COMPAGNIE CURRENT ELECTRIQUE - CURRENT ELECTRIC COMPAGNY - H.R. CASSIDY (1988) ENR. - LA COMPAGNIE CENTRALE DE PLOMBERIE ET D'ÉLECTRICITÉ LTÉE - WARREN HALE ENR.	2016-03-22
3000662792	J.F. HILLEBRAND CANADA INC. 1149709041		2016-03-22
3000674841	MACO MÉCANIQUE INC. 1164408644		2016-03-22
3000739452	GROUPE IN-RGY CONSULTATION INC. 1165038705	- GROUP IN-RGY CONSULTING INC. - GROUPE SAPERGY CONSULTATION - GROUPE SYNERP - GROUP SAPERGY CONSULTING - GROUP SYNERP	2016-04-01
3000765958	CONSTRUCTION TURCO INC. 1141862822	-	2016-04-01

Numéro d'identification à l'Autorité	Nom de l'entreprise et NEQ*	Fait affaire sous	Date d'émission
3000774706	PUBLICIS CANADA INC. 1146077111	- BCP - NERF VIDÉO - NERF VIDEO MONTRÉAL - PUBLICIS CONSULTANTS - PUBLICIS DIALOG - PUBLICIS DIALOGUE - PUBLICIS INTERSECT - PUBLICIS MODEM - PUBLICIS MONTRÉAL - PUBLICIS TANDEM - PUBLICIS TORONTO - RÉA. - VIDEO NERVE - VIDEO NERVE MONTRÉAL	2016-03-21
3000776955	LES CONSULTANTS LONGPRÉ & ASSOCIÉS INC. 1143029743	- LES CONSULTANTS LONGPRÉS & ASSOCIÉS INC.	2016-04-01
3000777892	115522 CANADA INC. 1142715474	- DÉMÉNAGEMENT MONTRÉAL EXPRESS - MONTRÉAL EXPRESS MOVING - PREMIER TRANSPORT ENR. - SCHONFELD TRANSPORT ENR. - TRANSPORT JEAN LESSARD - TRANSPORT MONTRÉAL EXPRESS	2016-04-01
3000780913	DESIGN MICHEL PELLERIN INC. 1144201788	- MICHEL PELLERIN ARCHITECTE	2016-03-16
3000785516	LAFONTAINE & FILS INC. 1141851353		2016-03-23
3000789479	CONSTRUCTION CÔTÉ & FILS INC. 1141975285		2016-03-31
3000789503	MATÉRIAUX ÉCONOMIQUES INC. 1148042287	- F.S.M. - M.E.I. - M.E.I. ASSAINISSEMENT	2016-04-01
3000790564	9103-9818 QUÉBEC INC. 1160092079	- LES ARCHITECTES JACQUES ET GERVAIS	2016-03-21
3000792802	PINARGON LTÉE 1166069048		2016-03-31
3000793990	CHARLAND, DUBÉ, ROBILLARD EXPERTS- CONSEILS INC. 1160761962		2016-03-16

Numéro d'identification à l'Autorité	Nom de l'entreprise et NEQ*	Fait affaire sous	Date d'émission
3000794098	TB4 INC. 1167880468	- CONSTRUCTION TB4 - TB4 CONSTRUCTION	2016-03-31
3000794178	RÉSIDENCE LA ROSERAIE INC. 1170029020		2016-03-23
3000795818	TOMAS CONSTRUCTION INC. 1141066465		2016-03-29
3000800866	PARADIS AMÉNAGEMENT URBAIN INC. 1141283516		2016-03-21
3000808314	CONSTRUCTION M.G.P. INC. 1143032010		2016-03-24
3000813852	9210-1815 QUÉBEC INC. 1165898959	- SYSTÈMES INTÉRIEURS NCL	2016-03-29
3000814968	9001-5546 QUÉBEC INC. 1140091704	- POLANE EXCAVATION	2016-03-31
3000815020	LANCIAULT ÉLECTRIQUE INC. 1160066628		2016-03-23
3000819035	I.T.M. INSTRUMENTS INC. 1143003425	- AIRFLOW - ANDERSON CONTROLS - BAKER INSTRUMENTS - INSTRUMENTS BAKER - LES CONTRÔLES ANDERSON - PROJEAN	2016-03-16
3000819393	4182901 CANADA INC. 1162809496	- SERVICE D'ENTRETIEN GLOBEL	2016-03-22
3000822236	AXNOR CONSULTANTS INC. 1163929525		2016-04-01
3000823208	EXPERTS CONSTRUCTIONS MG INC. 1165628190		2016-04-01
3000823315	LES CLOISONS CORFLEX INC. 1145246212	- CORFLEX MC - CORFLEX PARTITIONS INC. - CORFLEX TM	2016-03-22
3000825625	BRODEUR FRENETTE S.A. 1171447106		2016-04-01
3000830290	INCOTÉL-ISQ INC. 1163978944	- INCOTEL-ISQ INC.	2016-04-01
3000832699	LES ENTREPRISES RICHARD LUSSIER INC. 1170630330		2016-04-04
3000833652	HÉLI-INTER INC. 1147445044	- ICENTRE DE SERVICE - ISERVICE CENTER	2016-03-22

Numéro d'identification à l'Autorité	Nom de l'entreprise et NEQ*	Fait affaire sous	Date d'émission
3000835008	LES ARCHITECTES FABG INC. 1169469427	- LES ARCHITECTES FABG	2016-03-31
3000836034	CAISSE DESJARDINS DES DEUX-RIVIÈRES DE SHERBROOKE 1171514913		2016-03-31
3000841778	SERVICES ET SOLUTIONS PROFESSIONNELS EN TÉLÉCOMMUNICATIONS S.S.P. INC 1149215056	- S.S.P. TELECOMMUNICATIONS PROFESSIONAL SERVICES AND SOLUTIONS INC. - S.S.P. TÉLÉCOM	2016-03-21
3000841901	BERNARD & GAUDREULT ARPENTEURS- GÉOMÈTRES INC. 1162705934	- PELLETIER, MICHAUD, BERNARD & GAUDREULT ARPENTEURS-GÉOMÈTRES	2016-03-31
3000844301	9143-4043 QUÉBEC INC. 1162302690	- GAUTHIER CONSULTANTS - JIMMY GAUTHIER CONSULTANTS - JIMMY GAUTHIER, ING.	2016-03-24
3000847031	ARTHUR MURPHY CONTRACTANT LTÉE 1144065712	- ANDOVER CONSTRUCTION - ARTHUR MURPHY CONTRACTING LTD. - CONSTRUCTIONS ANDOVER	2016-03-29
3000850222	MIKAÏLOV CAMILLE 2249369044	- GESTION PRO-CAM - GPC - LA CLINIQUE DU COACHING - LE VALET DE SERVICE - PLANI FORMATION	2016-04-01
3000850268	SYSTÈMES SYNTAX LTÉE 1143341130	- SYNTAX SYSTEMS LTD.	2016-03-14
3000852051	SERVICES PASSAGERS FERROVIAIRES DU GRAND MONTRÉAL INC. 1171555536		2016-03-24
3000852827	CONSTRUCTION J.-G. LESSARD & FILS INC. 1143014646		2016-03-16
3000856896	9179-2424 QUÉBEC INC. 1164255326	- LIGNES ÉLECTRIQUES F.J.S.	2016-03-24
3000864413	SYNERGLACE CANADA INC. 1171093520		2016-03-21
3000865243	DERKO LTÉE 1166131624		2016-03-22

8.4.2 Retraits volontaires d'une autorisation

Aucune information.

8.4.3 Révocations, suspensions et autres modifications

Numéro d'identification à l'Autorité	Nom de l'entreprise (Fait affaire sous)	NEQ	Décision / Modification	Date
3000197288	SNC-LAVALIN GEM QUÉBEC INC. - BUREAU D'INGÉNIEURS - CENTRE DE RECHERCHE ET DE CONTRÔLE APPLIQUÉ À LA CONSTRUCTION - CENTRE DE RECHERCHE ET DE CONTRÔLE APPLIQUÉ À LA CONSTRUCTION, UNE DIVISION DE GROUPE QUALITAS INC. - FORTECH QUÉBEC - FORTECH QUÉBEC, UNE DIVISION DE GROUPE QUALITAS INC. - GÉOCONSEIL - GROUPE QUALITAS - LABORATOIRE D'ESSAIS - LABORATOIRE D'INSPECTION DE COUVERTURES L.I.C. - LABORATOIRE D'INSPECTION DE COUVERTURES L.I.C., UNE DIVISION DE GROUPE QUALITAS INC.	1166291337	Changement de nom, anciennement : GROUPE QUALITAS INC.	2016-03-21

8.5 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

9.

Régimes volontaires d'épargne-retraite

- 9.1 Avis et communiqués
 - 9.2 Réglementation
 - 9.3 Autorisation d'agir comme administrateur d'un régime volontaire
d'épargne-retraite
 - 9.4 Autres décisions
-

9.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

9.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

9.3 AUTORISATION D'AGIR COMME ADMINISTRATEUR D'UN RÉGIME VOLONTAIRE D'ÉPARGNE-RETRAITE

Aucune information.

9.4 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.