

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, autorisations et opérations sur dérivés de gré à gré
 - 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 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)

Avis de publication

Avis 51-355 du personnel des ACVM : Activités du programme d'examen de l'information continue pour les exercices terminés les 31 mars 2018 et 31 mars 2017

(Texte publié ci-dessous)

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, le 7 avril 2016, le 29 septembre 2016 et le 19 juillet 2018

Le 19 juillet 2018

Objet

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 établie dans la forme prévue à l'Annexe 45-106A1, *Déclaration de placement avec dispense* (la **déclaration**) dans les délais prescrits par le *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (le **Règlement 45-106**).

Le personnel (le **personnel** ou **nous**) des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les **ACVM**) a rédigé le présent avis du personnel (l'**avis**) révisé pour aider les émetteurs, les preneurs fermes et leurs conseillers à établir et à déposer des déclarations.

Le présent avis remplace une version antérieure publiée le 29 septembre 2016.

Il inclut les documents suivants :

- Annexe 1 – Conseils pour remplir et déposer la déclaration
- Annexe 2 – Liste de vérification de certaines obligations d'information prévues dans la déclaration
- Annexe 3 – Foire aux questions
- Annexe 4 – Transition vers la déclaration de 2016
- Annexe 5 – Agents publics à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements personnels

Contexte

Nous pourrions publier de nouveau le présent avis pour répondre à d'autres questions sur la façon de remplir et de déposer des déclarations. Le tableau suivant en présente l'historique.

| Date | Déroulement des événements |
|-----------------|--|
| 19 juillet 2018 | En réponse aux préoccupations de courtiers étrangers qui effectuent des placements au Canada et d'investisseurs institutionnels canadiens, le 19 juillet 2018, les ACVM ont modifié la déclaration pour clarifier et assouplir l'obligation d'attestation ainsi que simplifier certaines autres obligations d'information qui y sont prévues. Nous publions de nouveau le présent avis en considération de ces modifications et afin de préciser certaines obligations existantes. Sous réserve de l'approbation des ministres compétents, les modifications entreront en vigueur le 5 octobre 2018. |

| Date | Déroulement des événements |
|-------------------|--|
| 29 septembre 2016 | <p>Au printemps et à l'été 2016, le personnel a eu connaissance de préoccupations exprimées par certains courtiers étrangers qui effectuent des placements au Canada et investisseurs institutionnels canadiens concernant les obligations d'attestation de la déclaration et d'autres questions connexes. Dans certains cas, des investisseurs institutionnels canadiens ont été exclus de placements étrangers effectués au pays par l'intermédiaire de certains courtiers étrangers en raison d'un changement perçu dans le risque de responsabilité personnelle à l'égard de la déclaration ainsi que des renseignements plus détaillés qui y sont exigés.</p> <p>Nous avons publié de nouveau le présent avis en septembre 2016 pour fournir :</p> <ul style="list-style-type: none"> • des précisions sur l'attestation de la déclaration; • des indications sur les étapes raisonnables que le preneur ferme déposant la déclaration devrait suivre pour obtenir et vérifier les renseignements exigés sur l'émetteur; • des indications sur les mesures qu'un émetteur ou un preneur ferme pourrait mettre en place afin de donner une confirmation raisonnable que le souscripteur ou l'acquéreur satisfait aux conditions d'une dispense donnée; • des indications sur la latitude supplémentaire accordée aux souscripteurs et acquéreurs pour remplir l'Appendice 1 dans certaines circonstances, lorsqu'ils sont « investisseur admissible » en vertu de plus d'un paragraphe de la définition de cette expression; • des indications sur le code du Système de classification des industries de l'Amérique du Nord (SCIAN) à fournir et devant correspondre au secteur d'activité principal de l'émetteur, en cas d'ambiguïté sur le code approprié. |
| 7 avril 2016 | <p>En juin 2016, les ACVM ont institué une nouvelle version harmonisée de la déclaration prévue à l'Annexe 45-106A1, <i>Déclaration de placement avec dispense</i> (la déclaration, aussi appelée la déclaration de 2016 à l'Annexe 4). Tant les émetteurs qui sont des fonds d'investissement que ceux qui n'en sont pas et qui placent des titres sous le régime de certaines dispenses de prospectus sont tenus de déposer la déclaration, qui a remplacé la version antérieure de l'Annexe 45-106A1, <i>Déclaration de placement avec dispense</i>, et l'Annexe 45-106A6, <i>Déclaration de placement avec dispense en Colombie-Britannique</i> (ensemble, les déclarations antérieures).</p> <p>Nous avons publié de nouveau le présent avis en avril 2016 pour tenir compte de l'adoption de la déclaration, fournir des indications sur les nouvelles obligations d'information qui y sont prévues, et aider les déposants à faire la transition.</p> |
| 25 juin 2015 | <p>Le présent avis a été révisé en juin 2015, essentiellement pour tenir compte de l'ajout de nouvelles dispenses de prospectus en Ontario.</p> |
| 26 avril 2012 | <p>Le personnel a publié le présent avis pour la première fois en avril 2012 afin de signaler les problèmes de conformité relevés dans certaines déclarations déposées. Celui-ci fournissait des indications aux émetteurs, aux preneurs fermes et à leurs conseillers sur l'établissement et le dépôt des déclarations.</p> |

Annexes à l'avis

Annexe 1 – Conseils pour remplir et déposer la déclaration

Annexe 2 – Liste de vérification de certaines obligations d'information prévues dans la déclaration

Annexe 3 – Foire aux questions

Annexe 4 – Transition vers la déclaration de 2016

Annexe 5 – Agents publics à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements personnels

Questions

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

Kristina Beauclair

Analyste en valeurs mobilières,
Financement des sociétés
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, poste 4397
kristina.beauclair@lautorite.qc.ca

Suzanne Boucher

Analyste experte, Fonds d'investissement
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, poste 4477
suzanne.boucher@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

David Mendicino

Senior Legal Counsel, Office of Mergers &
Acquisitions
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416 263-3795
dmendicino@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

Gloria Tsang

Senior Legal Counsel, Compliance and Registrant
Regulation Branch
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416 593-8263
gtsang@osc.gov.on.ca

Victoria Steeves

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

Christopher Peng

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

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
du Yukon
Gouvernement du Yukon

Yan Kiu Chan

Legal Counsel, Corporate Finance Branch
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416 204-8971
ychan@osc.gov.on.ca

Jody-Ann Edman

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

Steven Weimer

Team Lead,
Compliance, Data & Risk
Alberta Securities Commission
403 355-9035
steven.weimer@asc.ca

Wayne Bridgeman

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

Jack Jiang

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

Craig Whalen

Manager of Licensing, Registration and
Compliance
Office of the Superintendent of Securities
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador
709 729-5661
cwhalen@gov.nl.ca

Thomas W. Hall

Surintendant des valeurs mobilières
Ministère de la Justice
Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest
867 767-9305

867 667-5466
rhonda.horte@gov.yk.ca

tom_hall@gov.nt.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 déclaration

Voici quelques conseils pour aider les émetteurs, les preneurs fermes et les conseillers à remplir et à déposer la déclaration.

1. Déposer la déclaration à temps

Si l'émetteur se prévaut d'une dispense de prospectus exigeant le dépôt d'une déclaration, les déposants doivent déposer la déclaration dans chaque territoire du Canada où le placement a eu lieu. La date limite pour le dépôt tombe généralement 10 jours après le placement. Si la déclaration vise 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.

Conformément au paragraphe 2 de l'article 6.2 du Règlement 45-106, 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 2.3 [*Investisseur qualifié*]¹;
- article 2.10 [*Investissement d'une somme minimale*];
- article 2.19 [*Investissement additionnel dans un fonds d'investissement*].

2. Payer les droits exigibles

Les déposants 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. Donner les renseignements sur l'émetteur

La rubrique 5 exige certains renseignements sur l'émetteur qui place les titres lorsqu'il n'est pas un fonds d'investissement.

Dans le cas où la déclaration est déposée par un preneur ferme, ce dernier devrait prendre des mesures raisonnables pour obtenir et vérifier les renseignements relatifs à l'émetteur visés à la rubrique 5, notamment les suivantes :

- examiner le document d'offre établi dans le cadre du placement de titres;
- examiner le dossier public d'information continue de l'émetteur, si disponible;
- examiner l'information fournie par le conseiller juridique de l'émetteur ou du preneur ferme;
- demander des renseignements à l'émetteur.

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 [*Investisseur qualifié*] de la *Loi sur les valeurs mobilières* de l'Ontario.

4. Inclure la liste complète des souscripteurs ou acquéreurs dans la déclaration

Les déposants 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.

Si un émetteur situé à l'étranger effectue un placement dans un territoire du Canada, le déposant 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.

Si un émetteur effectue un placement dans plus d'un territoire du Canada, le déposant peut remplir une seule déclaration indiquant tous les souscripteurs ou acquéreurs et la déposer dans chaque territoire concerné.

5. Veiller à ce que l'information fournie dans la déclaration et les appendices soit véridique et complète

Les déposants devraient vérifier que l'information fournie dans la déclaration et les appendices est véridique et, dans la mesure requise, complète. 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 correspond à celle fournie dans l'Appendice 1;
- l'identité des personnes rémunérées indiquée dans la rubrique 8 correspond à celle fournie dans l'Appendice 1 à l'égard des personnes rémunérées pour chaque souscripteur ou acquéreur;
- toutes les colonnes appropriées de l'Appendice 1 concernant les dispenses suivantes soient remplies :
 - article 2.3 [*Investisseur qualifié*]²;
 - article 2.5 [*Parents, amis et partenaires*];
 - paragraphe 2 ou 2.1 de l'article 2.9 [*Notice d'offre*] et le souscripteur ou l'acquéreur est un « investisseur admissible »;
- l'information au sujet des administrateurs, membres de la haute direction et promoteurs fournie dans la rubrique 9 correspond à celle indiquée dans l'Appendice 2.

6. Indiquer correctement le nombre total de souscripteurs ou d'acquéreurs uniques

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, le déposant 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. Voir la question 15 de l'Annexe 3 pour des indications supplémentaires sur la comptabilisation des souscripteurs ou acquéreurs uniques.

Toutefois, les déposants doivent fournir les renseignements sur l'émetteur plusieurs fois si l'émetteur a placé des titres différents ou à des dates différentes auprès de ce souscripteur ou acquéreur.

² En Ontario, cette dispense est prévue au paragraphe 2 de l'article 73.3 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

7. 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 \$.

8. 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 lui est ouverte pour effectuer un placement auprès de chaque souscripteur ou acquéreur.

L'article 1.9 de l'*Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (l'**Instruction générale 45-106**) décrit les mesures qu'un émetteur (ou un vendeur) peut mettre en place afin de donner une confirmation raisonnable que le souscripteur ou l'acquéreur satisfait aux conditions d'une dispense donnée. En voici des exemples :

- établir des politiques et procédures pour confirmer que toutes les personnes agissant pour son compte dans le cadre d'un placement comprennent les conditions à remplir pour se prévaloir de la dispense;
- obtenir les renseignements confirmant le respect des critères de la dispense.

Le caractère raisonnable des mesures prises sera fonction des faits et des circonstances propres au souscripteur ou à l'acquéreur, au placement et à la dispense invoquée. Il est possible que l'émetteur (ou le vendeur) n'ait pas à confirmer de nouveau la qualité de certains souscripteurs ou acquéreurs, tels que les institutions financières canadiennes, les banques de l'annexe III et les caisses de retraite, pour chaque placement effectué auprès de ceux-ci.

9. Indiquer la totalité de la rémunération versée dans le cadre du placement

Le déposant 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 et l'Appendice 1 n'exigent pas de précisions sur les accords d'affectation interne avec les administrateurs, les dirigeants ou les salariés d'une entité rémunérée par l'émetteur.

Lorsqu'il remplit la rubrique 8, si la personne rémunérée n'est pas une personne physique et possède un numéro BDNI, le déposant devrait indiquer ce numéro. Il peut vérifier dans le Moteur de recherche national de renseignements sur l'inscription des ACVM si l'entité en possède un. Les sociétés inscrites et celles invoquant la « dispense pour courtier international » ou la « dispense pour conseiller international » (prévues aux articles 8.18 et 8.26, respectivement, du *Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites*) se sont vu attribuer un numéro BDNI.

Lorsqu'il remplit l'Appendice 1, si la personne rémunérée est une personne physique non reliée à une entité ayant un numéro BDNI, le déposant devrait indiquer le nom de famille, le prénom et les autres prénoms de cette personne, en séparant d'un point-virgule le nom de famille et le prénom (par exemple, Tremblay; Robert).

10. Dater et attester la déclaration

La déclaration doit être attestée par l'émetteur ou le preneur ferme, ou par un mandataire autorisé par un dirigeant ou un administrateur de l'un ou l'autre à le faire en leur nom. Elle doit comporter, à la rubrique 10, la date de la déclaration ainsi que le nom et la signature de la personne physique qui signe la déclaration au nom de l'émetteur ou du preneur ferme.

Si elle est attestée par un émetteur ou un preneur ferme, cette personne physique doit être administrateur ou dirigeant d'un émetteur ou d'un preneur ferme constitué en société ou, dans d'autres cas, exercer des fonctions analogues à celles d'un administrateur ou d'un dirigeant (selon l'émetteur ou le preneur ferme). Par exemple, si l'émetteur est une fiducie, la déclaration peut être signée par son fiduciaire au nom de la fiducie. 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 signer la déclaration au nom du fonds d'investissement si ce dernier l'y a autorisé.

La date d'attestation devrait être inscrite dans le haut de l'Appendice 1 et, s'il y a lieu, de l'Appendice 2.

Voir la question 22 de l'Annexe 3 pour des indications supplémentaires sur l'attestation de la déclaration.

ANNEXE 2

Liste de vérification de certaines obligations d'information prévues dans la déclaration

La liste de vérification ci-après vise à aider les déposants à recueillir certains des renseignements requis pour remplir la déclaration.

| | |
|---------------------------|--|
| Tous les émetteurs | <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 acquéreur³ <input type="checkbox"/> Indication que le souscripteur ou l'acquéreur est ou non une personne inscrite ou un initié⁴ |
|---------------------------|--|

³ Se reporter à la question 21.1 de l'Annexe 3 pour des indications supplémentaires.

⁴ Les déposants ne sont pas tenus d'indiquer si le souscripteur ou l'acquéreur est une personne inscrite ou un initié à l'égard de l'émetteur dans les cas suivants :

- a) l'émetteur est un émetteur à capital ouvert étranger;
- b) l'émetteur est une filiale en propriété exclusive d'un émetteur à capital ouvert étranger;
- c) l'émetteur ne place que des titres étrangers admissibles et le fait uniquement auprès de clients autorisés.

| | |
|---|--|
| | <input type="checkbox"/> Nom de la personne rémunérée dans le cadre du placement pour chaque souscripteur ou acquéreur |
| Émetteur qui n'est pas un fonds d'investissement | <input type="checkbox"/> Code du SCIAN ⁵ <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/cryptoactifs) <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 de la bourse sur laquelle les titres de capitaux propres de l'émetteur sont principalement négociés <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/cryptoactifs/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 de la bourse sur laquelle les titres de l'émetteur sont principalement négociés <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 | <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 |

⁵ Se reporter à la question 7 de l'Annexe 3 pour des indications supplémentaires.

| | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none">• émetteur qui ne place que des titres étrangers admissibles et le fait uniquement auprès de clients autorisés | <ul style="list-style-type: none"><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 le déposant 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 déposants 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) a élaboré un système de dépôt en ligne sur eServices pour pouvoir accueillir les données structurées de la déclaration. Les déposants 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 déposants, 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 adoptés et publiés 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](#)⁶;
- [modèle d'Appendice 2](#)⁷.

Les déposants ne doivent pas manipuler, renommer ni supprimer les onglets dans les modèles, ni en modifier le contenu, la mise en forme ou les colonnes. Nous pouvons refuser les modèles modifiés et exiger le dépôt des modèles approuvés.

3. [Texte supprimé intentionnellement.]

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 antérieure ou la déclaration pour les placements effectués avant le 1^{er} janvier 2017. Pour ceux effectués à compter de cette date, la déclaration doit être utilisée.

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, c'est-à-dire 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.

4.1 Dans la section de la déclaration sous l'intitulé « Avis – Collecte et utilisation des renseignements personnels », le déposant doit confirmer que chaque personne physique dont le nom figure aux Appendices 1 et 2 a été avisée de certains renseignements, notamment du titre de l'agent public du territoire intéressé qui peut répondre aux questions sur la collecte indirecte des renseignements personnels par l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable. Où puis-je trouver les titres de ces agents publics?

Se reporter à l'Annexe 5 pour obtenir les coordonnées et le titre de l'agent public de chaque territoire intéressé qui peut répondre aux questions concernant la collecte indirecte des renseignements personnels. Cette information se trouve également dans la déclaration et sur le site Web des ACVM.

⁶ http://www.autorites-valeurs-mobilières.ca/uploadedFiles/Annexe_45-106A1_Appendice_1_Fr.xlsx

⁷ http://www.autorites-valeurs-mobilières.ca/uploadedFiles/Annexe_45-106A1_Appendice_2_Fr.xlsx

4.2 Comment déclarer les placements du même titre par plus d'un émetteur?

Si deux émetteurs ou plus placent le même titre, une seule déclaration de placement dispensé doit être déposée pour le placement. La déclaration peut être remplie et déposée par n'importe lequel des coémetteurs.

Indiquer le nom complet du coémetteur qui remplit et dépose la déclaration dans le champ « nom complet » au début de la rubrique 3.

Le nom complet du ou des *autre(s)* coémetteur(s) devrait être indiqué dans le champ « nom complet des coémetteurs » à la fin de la rubrique 3.

Noms et identifiants

5. Quels renseignements doit-on fournir dans la déclaration pour le nom de famille et les prénoms des personnes physiques⁸?

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.

Si une personne physique n'a qu'un seul nom, indiquer ce dernier dans le champ « nom de famille » et « s.o. » dans les champs « prénom » et « autres prénoms ».

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.

Éviter d'inscrire les numéros de compte, les types de compte, la mention « en fiducie » et d'autres renseignements inutiles dans les champs relatifs aux noms. Indiquer seulement le nom du propriétaire véritable. Voir la question 20 pour des indications supplémentaires.

Si deux personnes physiques ou plus ont souscrit ou acquis des titres conjointement, remplir l'Appendice 1 du modèle Excel en fournissant les renseignements sur chacune dans les colonnes du « nom de famille », du « prénom » et des « autres prénoms », le cas échéant, et séparer les noms par une esperluette. Par exemple, si Jeanne Côté et Robert Tremblay sont des souscripteurs ou acquéreurs conjoints, indiquer « Côté & Tremblay » dans la colonne « nom de famille » et « Jeanne & Robert » dans celle du « prénom ». Les souscripteurs ou acquéreurs conjoints peuvent être considérés comme un souscripteur ou acquéreur pour l'application du paragraphe f de la rubrique 7.

⁸ 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.

6. Qu'est-ce que l'identifiant pour les entités juridiques? Est-il nécessaire d'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. Si l'émetteur en possède déjà un, le déposant 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 le déposant peut-il obtenir le code du Système de classification des industries de l'Amérique du Nord (SCIAN) de l'émetteur?

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.

Si l'émetteur connaît déjà le code du SCIAN correspondant à ses activités, et qu'il est le déposant, il devrait utiliser ce code. 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.

Si l'émetteur ne connaît pas le code du SCIAN, ou que le déposant est un preneur ferme n'ayant pas été en mesure d'obtenir ce code de l'émetteur, le déposant devrait se servir de l'[outil de recherche de Statistique Canada](#)⁹ pour trouver celui qui convient à l'émetteur. Il peut aussi utiliser l'[outil de recherche du United States Census Bureau](#)¹⁰.

Les outils de recherche en ligne susmentionnés permettent au déposant de saisir des mots-clés décrivant les activités de l'émetteur et génèrent une liste d'activités principales contenant ces mots ainsi que les codes du SCIAN correspondants. Si plusieurs codes peuvent s'appliquer à l'émetteur, le déposant devrait exercer son jugement pour choisir celui dont la description se rapproche le plus de l'activité principale de celui-ci. 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 qui, selon son jugement, correspond le plus à cette activité.

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 |

⁹ http://www23.statcan.gc.ca/imdb/p3VD_f.pl?Function=getVD&TVD=380372

¹⁰ <http://www.census.gov/eos/www/naics/index.html>

| Description de l'émetteur | Mots-clés recherchés | Codes du SCIAN possibles |
|---|--|---|
| 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 place les titres 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, le déposant 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 le déposant doit-il faire le décompte des 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.

9.1 Quelles sont les mesures que devrait prendre le preneur ferme qui dépose une déclaration pour obtenir les renseignements visés à la rubrique 5 de celle-ci?

Dans le cas où la déclaration est déposée par un preneur ferme, ce dernier devrait prendre des mesures raisonnables pour obtenir et vérifier les renseignements relatifs à l'émetteur visés à la rubrique 5, notamment les suivantes :

- examiner le document d'offre établi dans le cadre du placement de titres;
- examiner le dossier public d'information continue de l'émetteur, si disponible;
- examiner l'information fournie par le conseiller juridique de l'émetteur ou du preneur ferme;
- demander des renseignements à l'émetteur.

9.2 Que signifie le terme « cryptoactifs » au paragraphe a de la rubrique 5 de la déclaration?

Les cryptoactifs comprennent, par exemple, les cryptomonnaies, les jetons numériques ou les dérivés liés aux cryptoactifs et aux activités de minage de ces derniers. L'émetteur dont l'activité principale consiste à investir la totalité ou la quasi-totalité de ses actifs dans les cryptoactifs susmentionnés devrait cocher la case correspondante au paragraphe a de la rubrique 5 de la déclaration.

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.
- Cryptoactifs – un fonds d'investissement qui investit principalement dans des cryptoactifs, lesquels comprennent, notamment, les cryptomonnaies, les jetons numériques ou les dérivés liés aux cryptoactifs.
- 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 1er 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 le déposant 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 qui sont placés sous le régime d'une dispense de prospectus donnant lieu à l'obligation de déposer une déclaration 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 | | Participation dans une coentreprise gérée |

14.1 Quand le code de titre « DCT » devrait-il être utilisé?

Toute entreprise qui place des jetons numériques, directement ou indirectement par un privilège de conversion ou d'exercice d'un instrument, devrait d'abord évaluer si elle place des titres. Pour ce faire, elle devrait appliquer le critère à quatre volets applicable à un contrat d'investissement ainsi que les indications exposés dans l'Avis 46-307 du personnel des ACVM, *Les émissions de cryptomonnaies (l'Avis 46-307 du personnel)* et l'Avis 46-308 du personnel des ACVM, *Incidences de la législation en valeurs mobilières sur les émissions de jetons (l'Avis 46-308 du personnel)*. L'Avis du personnel 46-307 indique que bon nombre de premières émissions de cryptomonnaies (les **PEC**) et de premières émissions de jetons (les **PEJ**) consistent en un placement de valeurs mobilières, notamment parce qu'ils constituent des contrats d'investissement. L'Avis 46-308 du personnel, quant à lui, présente des exemples de situations et de leurs incidences possibles sur un ou plusieurs éléments d'un contrat d'investissement. Les déposants devraient tenir compte de ces deux avis et de toute autre indication publiée par les ACVM.

15. Comment le déposant 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 acquéreur uniques.

Le tableau du paragraphe f de la rubrique 7 exige une ligne distincte pour ce qui suit :

- chaque territoire où un souscripteur ou un acquéreur réside;
- 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.

Remplir le tableau de la façon suivante :

| Territoire | Dispense invoquée | Nombre de souscripteurs ou d'acquéreurs uniques ^{2a} | 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 uniques^{2b} | | 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 déposants 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, le déposant 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. Si la personne rémunérée est une personne physique, le déposant devrait la désigner dans l'Appendice 1 de la façon suivante : « nom de famille »; « prénom(s) » (par exemple, Tremblay; Robert). Il devrait utiliser un point-virgule pour séparer le nom de famille du prénom. Si la personne rémunérée est une entité, il devrait indiquer son nom complet.

Le déposant 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 ou dans l'Appendice 1.

17.1 Comment savoir si une personne rémunérée possède un numéro BDNI?

Le déposant peut consulter le Moteur de recherche national de renseignements sur l'inscription des ACVM pour vérifier si une entité qui reçoit une rémunération de l'émetteur dans le cadre d'un placement possède un numéro BDNI.

Les sociétés inscrites et les sociétés se prévalant de la dispense pour courtier international ou de celle pour conseiller international (prévues aux articles 8.18 et 8.26, respectivement, du *Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites*) possèdent un numéro BDNI.

18. L'émetteur a conclu une entente d'indication de clients conformément à laquelle il verse une commission annuelle récurrente en espèces 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 en espèces dans le cadre d'un placement, le déposant 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.

Le déposant 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.

18.1 De quelle façon l'émetteur doit-il déclarer les actions émises à titre de rémunération différée?

Lorsqu'un émetteur accepte de placer des actions différées auprès d'une personne à titre de rémunération, le déposant ne devrait pas inclure cette rémunération dans la case « Total de la rémunération versée » du paragraphe *d* de la rubrique 8. Il devrait toutefois cocher la case située à la fin de cette rubrique indiquant qu'une personne recevra ou peut recevoir une rémunération différée dans le cadre du placement, et en décrire les modalités dans l'espace prévu à cette fin.

Prenons l'exemple d'un émetteur qui émet des titres et accepte de verser à une personne la rémunération suivante :

- 100 actions à la date du placement;
- 300 actions devant être émises au cours des trois mois suivant la date du placement, à raison de 100 actions par mois.

Le déposant devrait déclarer les 100 actions émises à la date du placement en remplissant les cases « Valeur de l'ensemble des titres placés à titre de rémunération » et « Codes des titres » au paragraphe *d* de la rubrique 8 de la déclaration. Il devrait également cocher la case située à la fin de cette rubrique indiquant qu'une personne reçoit une rémunération différée et indiquer qu'un total de 300 actions seront ou peuvent être émises au cours des trois mois suivant le placement, à raison de 100 actions par mois.

L'émetteur qui place 100 actions gratuites différées auprès de la personne après le placement (soit à raison de 100 actions par mois) doit s'assurer qu'il peut recourir à une dispense de prospectus pour ce placement et vérifier si le fait d'y recourir donne lieu à l'obligation de déposer une nouvelle déclaration.

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 le déposant 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, le déposant 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. Le déposant 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 au déposant, ou n'en a pas, le déposant peut laisser en blanc le sous-paragraphe *c* du paragraphe 7 de l'Appendice 1.

21.1 Certains souscripteurs ou acquéreurs peuvent être « investisseur qualifié » en vertu de plus d'un paragraphe de la définition de cette expression. Il n'est pas toujours facile pour le déposant de savoir quel paragraphe de la définition s'applique au souscripteur ou à l'acquéreur aux fins d'un placement donné. Par exemple, les sociétés de fiducie, les conseillers inscrits et les courtiers inscrits peuvent souscrire ou acquérir des titres pour leur propre compte ou être réputés le faire pour leur propre compte au nom d'un compte géré sous mandat discrétionnaire. Dans ces cas, quel paragraphe de la définition d'« investisseur qualifié » le déposant devrait-il indiquer dans l'Appendice 1?

Lorsque le souscripteur ou l'acquéreur est une société de fiducie, le déposant peut sélectionner les paragraphes « *a* et/ou *p* » de la définition d'« investisseur qualifié » dans l'Appendice 1 si celle-ci se trouve dans l'une ou l'autre des situations suivantes :

- elle a souscrit ou acquis les titres pour son propre compte et a la qualité d'investisseur qualifié en vertu du paragraphe *a* de la définition de cette expression;
- elle est réputée avoir souscrit ou acquis les titres pour son propre compte au nom d'un compte géré sous mandat discrétionnaire et a la qualité d'investisseur qualifié en vertu du paragraphe *p* de la définition de cette expression;

Lorsque le souscripteur ou l'acquéreur est un conseiller inscrit ou un courtier inscrit, le déposant peut sélectionner les paragraphes « *d* et/ou *q* » dans l'Appendice 1 si celui-ci se trouve dans l'une ou l'autre des situations suivantes :

- il a souscrit ou acquis les titres pour son propre compte et a la qualité d'investisseur qualifié en vertu du paragraphe *d* de la définition de cette expression;
- il est réputé avoir souscrit ou acquis les titres pour son propre compte au nom d'un compte géré sous mandat discrétionnaire et a la qualité d'investisseur qualifié en vertu du paragraphe *q* de la définition de cette expression;

Le modèle Excel de l'Appendice 1 inclut ces options pour le déposant.

21.2 Quelles sont les mesures que les vendeurs devraient prendre pour vérifier la qualité d'un souscripteur ou d'un acquéreur?

Le vendeur des titres a la responsabilité de vérifier si les conditions de la dispense de prospectus sont satisfaites. Nous rappelons aux vendeurs que des indications en la matière et sur la vérification

de la qualité du souscripteur ou de l'acquéreur figurent à l'article 1.9 de l'Instruction générale 45-106. Plus particulièrement, le paragraphe 4 de cet article décrit les mesures qu'un vendeur peut mettre en place afin de donner une confirmation raisonnable que le souscripteur ou l'acquéreur satisfait aux conditions d'une dispense donnée. En voici des exemples :

- établir des politiques et procédures pour confirmer que toutes les personnes agissant pour son compte comprennent les conditions à remplir pour se prévaloir de la dispense;
- obtenir des renseignements confirmant le respect des critères de la dispense.

Le caractère raisonnable des mesures prises sera fonction des faits et des circonstances propres au souscripteur ou à l'acquéreur, au placement et à la dispense invoquée. Il est possible que le vendeur n'ait pas à confirmer de nouveau la qualité de certains souscripteurs ou acquéreurs, tels que les institutions financières canadiennes, les banques de l'annexe III et les caisses de retraite, pour chaque placement effectué auprès de ceux-ci.

Attestation

22. Qui doit attester la déclaration?

L'attestation prévue à la rubrique 10 de la déclaration doit être transmise par un administrateur ou un dirigeant de l'émetteur ou du preneur ferme qui effectue le dépôt, ou par un mandataire ayant été dûment autorisé par un tel administrateur ou dirigeant pour établir et attester la déclaration au nom de l'émetteur ou du preneur ferme. Se reporter à la rubrique 10 de l'Annexe 1 pour obtenir des indications sur la façon de dater et d'attester la déclaration.

L'administrateur, le dirigeant ou le mandataire qui signe l'attestation atteste la déclaration au nom de l'émetteur ou du preneur ferme.

En vertu de la législation en valeurs mobilières du territoire où la déclaration est déposée, toute personne faisant une déclaration qui, au moment et eu égard aux circonstances, est fautive ou trompeuse sur un point important ou ne relate pas un fait dont la déclaration est requise ou nécessaire pour que la déclaration ne soit pas trompeuse peut être tenue responsable. C'est également le cas pour tout administrateur ou dirigeant de l'émetteur ou du preneur ferme qui autorise ou permet le dépôt d'une telle déclaration ou y acquiesce, y compris la personne physique qui signe la déclaration pour le déposant et en son nom. La législation en valeurs mobilières peut aussi prévoir un moyen de défense fondé sur la connaissance de la personne qui a fait preuve de diligence raisonnable. La responsabilité personnelle éventuelle des administrateurs et dirigeants du déposant est prévue par la législation en valeurs mobilières et la jurisprudence applicables.

ANNEXE 4
Transition vers la déclaration de 2016

La présente annexe donne des indications supplémentaires sur la déclaration à déposer, à savoir la déclaration antérieure ou la déclaration de 2016.

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 et les preneurs fermes doivent utiliser la déclaration de 2016 pour les placements effectués à compter du 30 juin 2016. Dans le cas où l'émetteur effectue un placement avant le 30 juin 2016 et où la date limite pour déposer la déclaration tombe après cette date, le déposant doit déposer la déclaration antérieure. Dans celui où l'émetteur effectue plusieurs placements au cours d'une période de 10 jours débutant avant le 30 juin 2016 et prenant fin après cette date, le déposant peut, pour les déclarer, déposer la déclaration antérieure ou la déclaration de 2016.

Le tableau 1 qui suit donne des précisions sur la déclaration qui doit être déposée.

| TABLEAU 1 : DÉPÔT DE LA DÉCLARATION DE 2016 | | | |
|--|--|--|--|
| | Période de placement visée par la déclaration | Date limite de dépôt¹¹ | Déclaration exigée |
| Émetteur 1 | 20 juin au 29 juin 2016 | 30 juin 2016 | Déclaration antérieure |
| Émetteur 2 | 21 juin au 30 juin 2016 | 1 ^{er} juillet 2016 | Déclaration antérieure <u>ou</u> déclaration de 2016 |
| Émetteur 3 | 27 juin 2016 | 7 juillet 2016 | Déclaration antérieure |
| Émetteur 4 | 28 juin au 1 ^{er} juillet 2016 | 8 juillet 2016 | Déclaration antérieure <u>ou</u> déclaration de 2016 |
| Émetteur 5 | 30 juin au 8 juillet 2016 | | Déclaration de 2016 |

¹¹ La déclaration doit être déposée au plus tard 10 jours après le premier placement indiqué dans la déclaration.

| | | | |
|-------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| | | 10 juillet 2016 ¹² | |
| Émetteur 6 | 4 juillet 2016 | 14 juillet 2016 | Déclaration de 2016 |
| Émetteur 7 | 5 juillet au 14 juillet 2016 | 15 juillet 2016 | Déclaration de 2016 |

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 antérieure ou la déclaration de 2016 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 déclaration de 2016.

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 antérieure - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2015 | 30 janvier 2017 | Déclaration antérieure <u>ou</u> déclaration de 2016 - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2016 | 30 janvier 2018 | Déclaration de 2016 - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2017 |

¹² 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 antérieure - Placements effectués entre le 1 ^{er} mai 2015 et le 30 avril 2016 | 30 janvier 2017 | Déclaration antérieure <u>ou</u> déclaration de 2016 - Placements effectués entre le 1 ^{er} mai et le 31 décembre 2016 | 30 janvier 2018 | Déclaration de 2016 - Placements effectués entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2017 |
| Fonds d'investissement 3 | 31 mai | 30 juin 2016 | Déclaration antérieure - Placements effectués entre le 1 ^{er} juin 2015 et le 31 mai 2016 | 30 janvier 2017 | Déclaration antérieure <u>ou</u> déclaration de 2016 - Placements effectués entre le 1 ^{er} juin et le 31 décembre 2016 | 30 janvier 2018 | Déclaration de 2016 - 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 antérieure <u>ou</u> déclaration de 2016 - Placements effectués entre le 1 ^{er} juillet 2015 et le 31 décembre 2016 | 30 janvier 2018 | Déclaration de 2016 - 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 antérieure <u>ou</u> déclaration de 2016 - Placements effectués entre le | 30 janvier 2018 | Déclaration de 2016 - 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 |
| | | | | | 1 ^{er} octobre 2015 et le 31 décembre 2016 | | |

ANNEXE 5**Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements personnels****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

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : FOIP Coordinator

British Columbia Securities Commission

P.O. Box 10142, Pacific Centre

701 West Georgia Street

Vancouver (British Columbia) V7Y 1L2

Demandes de renseignements : 604 899-6854

Sans frais au Canada : 1 800 373-6393

Télécopieur : 604 899-6581

Courriel : FOI-privacy@bcsc.bc.ca

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : FOI Inquiries

Commission des valeurs mobilières du Manitoba

500 – 400 St. Mary Avenue

Winnipeg (Manitoba) R3C 4K5

Téléphone : 204 945-2561

Sans frais au Manitoba: 1 800 655-5244

Télécopieur : 204 945-0330

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Directeur

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

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : chef de la direction et responsable de la protection de la vie privée

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

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Superintendent of Securities

**Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest
Bureau du surintendant des valeurs mobilières**

P.O. Box 1320
Yellowknife (Territoires du Nord-Ouest) X1A 2L9
Téléphone : 867 767-9305
Télécopieur : 867 873-0243

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : surintendant des valeurs mobilières

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

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Executive Director

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

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : surintendant des valeurs mobilières

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

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Superintendent of Securities

Autorité des marchés financiers

800, rue du square Victoria, 22^e 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)

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : secrétaire générale

Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan

Suite 601 - 1919 Saskatchewan Drive

Regina (Saskatchewan) S4P 4H2

Téléphone : 306 787-5842

Télécopieur : 306 787-5899

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Director

Bureau du surintendant des valeurs mobilières

Gouvernement du Yukon

Ministère des Services aux collectivités

307 Black Street, 1st Floor

P.O. Box 2703, C-6

Whitehorse (Yukon) Y1A 2C6

Téléphone : 867 667-5466

Télécopieur : 867 393-6251

Courriel : securities@gov.yk.ca

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : surintendant des valeurs mobilières

Avis 51-355 du personnel des ACVM, *Activités du programme d'examen de l'information continue pour les exercices terminés les 31 mars 2018 et 31 mars 2017*

Le 19 juillet 2018

Introduction

Comme elles l'ont annoncé le 27 juillet 2017, les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM) publieront désormais l'avis du personnel (l'**avis**) sur les résultats de leur programme d'examen de l'information continue (PEIC) tous les deux ans, plutôt que chaque année.

Le présent avis expose les résultats du PEIC mené par les ACVM. Ce programme vise à faire en sorte que l'information continue des émetteurs assujettis¹ (les **émetteurs**) du Canada soit de meilleure qualité, plus complète et diffusée en temps opportun. Mis sur pied pour évaluer la conformité des documents d'information continue, il aide les émetteurs à comprendre leurs obligations en vertu du régime d'information continue et à les respecter afin que les investisseurs reçoivent de l'information de grande qualité.

Le présent avis résume les résultats du PEIC pour l'exercice terminé le 31 mars 2018 (l'**exercice 2018**) et pour l'exercice terminé le 31 mars 2017 (l'**exercice 2017**). Dans l'Annexe A, *États financiers, rapports de gestion et autres lacunes réglementaires* (l'**Annexe A**), nous présentons certains aspects sur lesquels des lacunes courantes ont été relevées et fournissons des exemples, dans certains cas, pour aider les émetteurs à y remédier ainsi que les pratiques exemplaires à adopter.

On trouvera de plus amples détails sur ce programme dans l'Avis 51-312 du personnel des ACVM (révisé), *Programme d'examen harmonisé de l'information continue*.

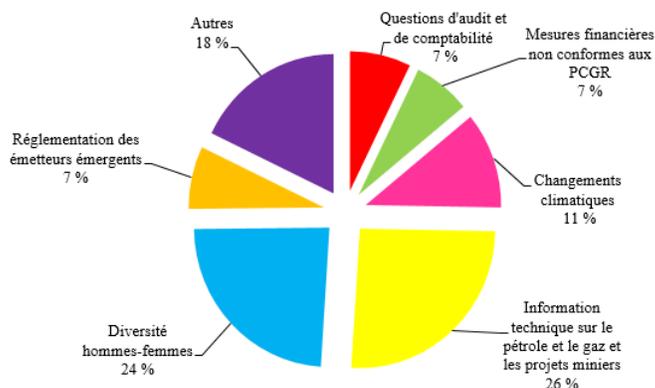
Résultats pour l'exercice 2018 et l'exercice 2017

Les émetteurs faisant l'objet d'un examen de l'information continue (examen complet ou limité à des sujets précis) sont choisis selon une approche fondée sur le risque et axée sur les résultats qui fait intervenir des critères qualitatifs et quantitatifs. L'examen limité à des sujets précis peut porter sur une question comptable, juridique ou réglementaire précise, sur de nouvelles questions ou un nouveau secteur d'activités, sur la mise en œuvre de règles récentes ou sur des enjeux pouvant faire peser sur les investisseurs un risque accru de préjudice. Un examen peut également faire suite à la surveillance générale des émetteurs par diverses sources telles que les communiqués, les articles de presse et les plaintes.

Au cours de l'exercice 2018, un total de 840 examens de l'information continue (comparativement à 1 014 au cours de l'exercice 2017) ont été effectués, dont 81 % étaient des examens limités à des sujets précis (80 % au cours de l'exercice 2017). La nature de l'examen limité à un sujet précis a une incidence sur le temps qui y est consacré et sur sa conclusion. Voici certains de ces examens effectués par une ou plusieurs autorités en valeurs mobilières :

¹ Dans le présent avis, le terme « émetteur » s'entend d'un émetteur assujetti au sens du *Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue* (le **Règlement 51-102**).

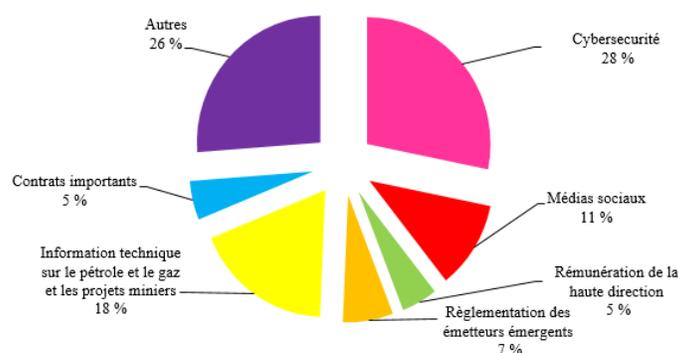
Examens limités à des sujets précis pour l'exercice 2018



La catégorie « Autres » comprend notamment des examens de ce qui suit :

- Secteurs émergents (dont ceux des cryptomonnaies et du cannabis)
- Attestation de l'information
- Médias sociaux
- Communiqués
- Plaintes du public

Examens limités à des sujets précis pour l'exercice 2017



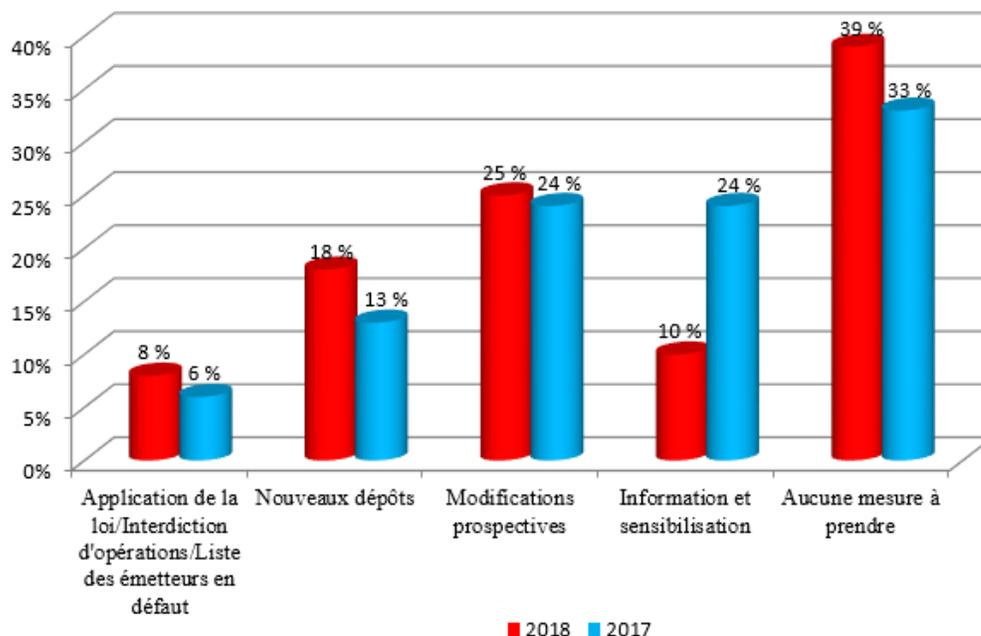
La catégorie « Autres » comprend notamment des examens de ce qui suit :

- Diversité hommes-femmes
- Gouvernance
- États financiers/rapports de gestion
- Avis de changement d'auditeur
- Plaintes du public

Conclusions des examens de l'information continue pour l'exercice 2018 et l'exercice 2017

Au cours de l'exercice 2018, dans 51 % des cas (43 % en 2017) les émetteurs ont été avisés de prendre certaines mesures en vue d'améliorer ou de modifier l'information fournie, ont fait l'objet de mesures d'application de la loi, se sont vu imposer des interdictions d'opérations ou ont été inscrits à la liste des émetteurs en défaut.

Conclusions des examens - exercices 2017 et 2018



Nous classons les conclusions des examens complets et des examens limités à des sujets précis dans les cinq catégories décrites à l'Annexe B, *Catégories de conclusions*. Un même examen peut conduire à plus d'une conclusion. Par exemple, l'émetteur peut être appelé à déposer de nouveau certains documents et à apporter des modifications prospectives.

Compte tenu de l'approche fondée sur les risques susmentionnée, les conclusions formulées d'un exercice à l'autre peuvent varier et ne peuvent être interprétées comme une nouvelle tendance. Les sujets et les émetteurs examinés peuvent différer selon l'exercice. Les résultats de l'exercice 2018 indiquent que nous continuons d'obtenir des conclusions représentatives grâce à nos examens, comme en font foi les catégories « Nouveaux dépôts » et « Application de la loi/Interdiction d'opérations/Liste des émetteurs en défaut ».

Nous exposons ci-après certains des problèmes que nous avons relevés au cours de nos examens de l'information continue pour l'exercice 2018 et l'exercice 2017. Certains sont traités plus en détail à l'Annexe A du présent avis.

- **États financiers** : la conformité des états financiers aux obligations prévues par les Normes internationales d'information financière (**IFRS**) en matière de comptabilisation, d'évaluation et d'information à fournir, ce qui comprend notamment le tableau des flux de trésorerie, les évaluations de la juste valeur, l'information sur les méthodes comptables, la comptabilisation des regroupements d'entreprises, la constatation des produits, les opérations entre parties liées ainsi que les jugements et estimations importants.
- **Rapports de gestion** : la conformité du rapport de gestion à l'Annexe 51-102A1 du Règlement 51-102 (**l'Annexe 51-102A1**), notamment les mesures financières non conformes aux PCGR, l'analyse des activités, y compris la ventilation du portefeuille, de l'information additionnelle

sur les investissements concentrés, la situation de trésorerie, les opérations avec les parties liées et l'information prospective.

- **Autres obligations réglementaires** : la conformité aux autres questions d'ordre réglementaire, qui comprennent notamment les rapports techniques miniers, l'information relative à la diversité hommes-femmes, l'information sur la rémunération de la haute direction, l'information sur le changement climatique, les publications partiales et trompeuses dans les médias sociaux et le dépôt de documents non déposés antérieurement comme les contrats importants, les communiqués de clarification ou les déclarations de changement important pour dissiper les inquiétudes entourant l'information partielle ou insuffisante.

Résultats par territoire

Tous les membres des ACVM participent au PEIC et les autorités de certains d'entre eux peuvent publier des avis du personnel et des rapports présentant les résultats des examens effectués dans leur territoire.

Pour obtenir un exemplaire de ces avis et rapports, consulter leurs sites Web aux adresses suivantes :

- www.bcsc.bc.ca
- www.albertasecurities.com
- www.osc.gov.on.ca
- www.lautorite.qc.ca

ANNEXE A

ÉTATS FINANCIERS, RAPPORTS DE GESTION ET AUTRES LACUNES RÉGLEMENTAIRES

Nos examens de l'information continue nous ont permis de relever un certain nombre de lacunes dans les états financiers et les rapports de gestion et d'autres lacunes de nature réglementaire qui ont amené les émetteurs à améliorer leur information ou à déposer de nouveau leurs documents d'information continue. Pour aider les émetteurs à mieux comprendre et respecter leurs obligations d'information continue, nous présentons les principales observations issues de nos examens. Les tableaux synoptiques comprennent les observations et les principes que doivent appliquer les émetteurs, y compris les références faisant autorité. Dans certains cas, nous avons également inclus des exemples d'information insuffisante en regard d'une information plus étoffée et propre à une entité ou d'une explication plus approfondie sur les points observés.

Les émetteurs doivent s'assurer que leur dossier d'information continue est conforme à la législation en valeurs mobilières applicable. Le volume de l'information déposée n'en garantit pas nécessairement la conformité.

Les observations qui suivent ne sont présentées qu'à titre indicatif. La liste n'est pas exhaustive et ne comprend pas toutes les obligations qui pourraient s'appliquer à un émetteur dans certaines situations.

LACUNES RELEVÉES DANS LES ÉTATS FINANCIERS

TABLEAU SYNOPTIQUE

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|---------------------------------------|--|---|
| ÉTATS FINANCIERS | | |
| Tableau des flux de trésorerie | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Des émetteurs classent de façon incorrecte les flux de trésorerie comme des activités d'investissement ou de financement dans le tableau des flux de trésorerie alors qu'il faudrait les classer comme des activités d'exploitation. | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation constituent souvent un indicateur important pour les émetteurs et les parties intéressées, car ils peuvent donner une indication de la santé financière de l'émetteur. Le fait de classer un élément de l'exploitation dans les activités d'investissement ou de financement peut donner une image erronée des activités de l'émetteur. ❖ Les flux de trésorerie qui proviennent essentiellement des principales activités génératrices de produits de l'entité devraient être classés comme des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation. Par exemple, les institutions financières devraient classer les avances de trésorerie ou les prêts comme des activités d'exploitation. Pour les entreprises de location, les paiements destinés à l'acquisition d'actifs détenus en vue de la location ainsi que les entrées de trésorerie tirées des locations et de la vente subséquente de ces actifs devraient |

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|--|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Des émetteurs reclassent des éléments du tableau des flux de trésorerie sans fournir de justification. | <p>être classés dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation.</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Toute entité qui modifie la présentation ou le classement d'éléments dans ses états financiers au cours d'une période devrait reclasser les montants comparatifs, sauf si ce reclassement est impraticable. ❖ Lorsqu'une entité reclasse les montants comparatifs, elle devrait fournir de l'information sur : 1) la nature du reclassement; 2) le montant de chaque élément ou catégorie d'éléments reclassé; et 3) la raison du reclassement. <p>Référence : Paragraphe 41 de l'IAS 1, Présentation des états financiers; paragraphes 14 et 15 de l'IAS 7, Tableau des flux de trésorerie.</p> |
| Évaluations de la juste valeur - Niveau 3 | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Des émetteurs ne fournissent pas assez d'information sur les techniques, processus et politiques d'évaluation utilisés pour les évaluations de la juste valeur classées au niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs. ❖ En outre, certains émetteurs ne fournissent pas d'information de nature quantitative sur les données d'entrée non observable importantes utilisées aux fins de l'évaluation de la juste valeur classée au niveau 3 ni de description de la sensibilité de l'évaluation de la juste valeur aux changements dans ces données d'entrée non observables. | <ul style="list-style-type: none"> ❖ L'information sur la juste valeur aide les utilisateurs d'états financiers à évaluer les techniques et les données d'entrée utilisées pour établir cette juste valeur. ❖ Pour les évaluations de la juste valeur classées au niveau 3 de la hiérarchie, les émetteurs doivent décrire les techniques d'évaluation et les données d'entrée utilisées aux fins de l'évaluation. Il peut aussi être nécessaire de fournir de l'information quantitative sur les données d'entrée non observables importantes utilisées à ces fins. En règle générale, quand les émetteurs ne fournissent qu'une liste de données d'entrée, nous leur demandons de les quantifier. ❖ Les émetteurs doivent aussi fournir une description de la sensibilité de l'évaluation de la juste valeur aux changements dans les données d'entrée non observables lorsque ces changements entraînent une augmentation ou une diminution importante de la juste valeur. Si la modification d'une ou de plusieurs des données d'entrée non observables pour refléter d'autres hypothèses raisonnablement possibles devait entraîner une variation importante de la juste valeur, les émetteurs devraient le |

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|--|---|---|
| | | <p>mentionner et en indiquer les effets du point de vue quantitatif.</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Par exemple, dans le secteur du cannabis, les émetteurs doivent comptabiliser les actifs biologiques à la juste valeur diminuée des frais de vente. Nous sommes d'avis qu'il s'agit d'évaluations de juste valeur de niveau 3 soumises à toutes les obligations d'information susmentionnées ainsi qu'aux autres exigences prévues par l'IFRS 13. <p>Référence : Paragraphes 91 et 93 (d), (g) et (h) de l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur</p> |
| Adoption de nouvelles méthodes comptables | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Certains émetteurs ne donnent pas suffisamment d'information qualitative et quantitative concernant l'incidence possible de l'adoption initiale d'une norme IFRS sur leurs états financiers au cours de la première période d'application. ❖ Certains émetteurs présentent de l'information générale sur la nouvelle norme IFRS sans indiquer les effets précis que celle-ci aura sur eux. | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Les émetteurs devraient fournir de l'information qualitative et quantitative concernant l'incidence attendue d'une nouvelle norme IFRS sur les états financiers dans leurs documents déposés en les étoffant au fur et à mesure qu'ils progressent dans les efforts de mise en œuvre et que les dates d'entrée en vigueur obligatoire approchent. Cette exigence est particulièrement importante quand on s'attend à ce que la nouvelle norme ait une incidence importante. ❖ Si les données quantitatives sur l'incidence ne peuvent être estimées raisonnablement pour l'instant, les émetteurs devraient envisager de fournir plus d'information qualitative afin de permettre aux utilisateurs de comprendre l'incidence attendue sur les futurs états financiers, y compris l'incidence directionnelle prévue de l'application de la nouvelle norme IFRS. ❖ Les émetteurs qui s'attendent à ce que l'adoption de la nouvelle norme IFRS n'ait pas d'incidence importante doivent l'indiquer. ❖ Comme la norme IFRS 16, <i>Contrats de location</i>, s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019, nous rappelons aux émetteurs de fournir l'information exigée par cette norme dans leurs documents d'information continue au cours de l'exercice. |

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|--|--------------|--|
| | | <i>Référence : Paragraphe 28, 30 et 31 de l'IAS 8, Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs; rubrique 1.13 de l'Annexe 51-102A1.</i> |

LACUNES RELEVÉES DANS LES RAPPORTS DE GESTION

TABLEAU SYNOPTIQUE

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|---|---|--|
| RAPPORT DE GESTION | | |
| Entités d'investissement et entités autres que d'investissement qui comptabilisent les investissements à leur juste valeur | <ul style="list-style-type: none"> ❖ On le constate encore, des entités d'investissement et autres que d'investissement qui comptabilisent les investissements à leur juste valeur ne fournissent pas suffisamment d'information qualitative et quantitative à ce sujet. ❖ Certaines entités d'investissement et autres que d'investissement ayant un portefeuille d'investissements ne fournissent pas suffisamment d'information sur la ventilation du portefeuille dans leurs états financiers annuels et rapports de gestion. | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Lorsqu'il existe une grande concentration dans le portefeuille d'investissements, nous attendons de l'émetteur qu'il fournisse suffisamment d'informations sur les investissements importants contenus dans le portefeuille pour permettre aux investisseurs d'évaluer la performance, les activités et les risques de l'émetteur. ❖ L'information sur une entité détenue importante s'impose encore plus lorsque celle-ci est une entité fermée dont l'information n'est pas normalement accessible aux investisseurs. ❖ Nous pourrions, à tout le moins, demander aux émetteurs de présenter dans leur rapport de gestion de l'information financière sommaire sur les entités détenues importantes, et notamment analyser celle-ci. ❖ Des questions similaires peuvent se poser si les activités d'une entité d'investissement portent sur un seul investissement, et nous pourrions exiger que les états financiers de l'entité détenue soient présentés séparément, comme prévu par l'<i>Instruction générale 41-201 relative aux fiducies de revenu et autres placements indirects (l'Instruction générale 41-201)</i>. ❖ Ces questions peuvent aussi être soulevées au moment de l'examen du prospectus de l'émetteur. Nous encourageons donc les émetteurs à effectuer des dépôts préalables et à consulter le personnel en pareilles circonstances. |

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|--|--|---|
| | | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Le portefeuille d'investissement devrait être présenté de manière suffisamment détaillée et transparente pour permettre à un investisseur de comprendre les principales caractéristiques de la composition du portefeuille, notamment les risques qui y sont associés et les éléments déterminant les variations dans la juste valeur. ❖ Compte tenu de la nature des activités d'une entité d'investissement et de l'importance d'une bonne compréhension de son portefeuille, la présentation d'un inventaire du portefeuille nous paraît la meilleure manière d'atteindre cet objectif. <p><i>Référence : Rubriques 1.2 et 1.4 de l'Annexe 51-102A1; Avis multilatéral du personnel des ACVM intitulé CSA Multilateral Staff Notice 51-349 Report on the Review of Investment Entities and Guide for Disclosure Improvements; IFRS 10, États financiers consolidés.</i></p> |
| Mesures financières non conformes aux PCGR – secteur immobilier | <ul style="list-style-type: none"> ❖ L'information fournie par plusieurs émetteurs du secteur immobilier n'est pas suffisamment transparente quant aux divers ajustements effectués pour aboutir à des mesures non conformes, comme les fonds provenant de l'exploitation (FPE), en particulier lorsque ces ajustements sont des estimations effectuées par la direction. Par exemple, bien souvent, les ajustements pour les dépenses en immobilisations de maintien ne sont pas expliqués de façon assez détaillée. ❖ Certains émetteurs comptabilisant leurs coentreprises selon la méthode de la mise en équivalence intègrent dans le rapport de gestion un jeu complet d'états financiers non conformes aux PCGR, créant une mesure financière | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Les émetteurs devraient s'assurer que tous les ajustements effectués dans le cadre du rapprochement avec la mesure conforme aux PCGR la plus directement comparable correspondent aux fins poursuivies par la mesure non conforme aux PCGR et expliquer suffisamment les raisons et le mode de calcul de l'ajustement. ❖ Tout émetteur qui ajuste les dépenses en immobilisation de maintien à partir d'une réserve devrait fournir de l'information sur notamment le mode de calcul de la réserve, les raisons du choix de cette méthode et la pertinence de celle-ci. Il devrait également établir une comparaison de la réserve avec le montant réel des dépenses et expliquer pourquoi l'estimation faite par la direction est plus pertinente que le montant réel des dépenses en immobilisations. ❖ Les émetteurs devraient veiller à indiquer que les résultats financiers au prorata non conformes aux PCGR sont des mesures financières non conformes aux PCGR et les libeller de manière à les distinguer des |

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|--|---|---|
| | <p>non conforme pour chaque poste de l'état financier, ce qui va à l'encontre de cette méthode de comptabilisation prévue par la norme IFRS 11 (résultats financiers au prorata non conformes aux PCGR). En outre, le rapport de gestion de certains émetteurs porte essentiellement sur ces résultats financiers au prorata non conformes aux PCGR et contient peu d'information, voire aucune, sur les résultats comparables calculés conformément aux PCGR, ce qui donne lieu à des problèmes de mise en évidence.</p> | <p>postes comparables des états financiers qui sont conformes afin d'éviter que l'information ne soit trompeuse.</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Les émetteurs devraient s'assurer que l'analyse contenue dans le rapport de gestion ne porte pas uniquement sur les résultats non conformes aux PCGR et accorde une importance égale ou plus grande aux résultats conformes aux PCGR. <p><i>Référence : Avis 52-329 du personnel des ACVM, Information sur les distributions et mesures financières non conformes aux PCGR dans le secteur immobilier; Avis 52-306 du personnel des ACVM (révisé), Mesures financières non conformes aux PCGR (Avis 52-306 du personnel des ACVM); Instruction générale 41-201.</i></p> |
| <p>Analyse des activités - Informations sur les dépenses en immobilisations et jalons</p> | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Des émetteurs continuent de mentionner ou d'annoncer des projets importants qui en sont encore à un stade de développement précoce sans donner suffisamment d'information à leur sujet. Cette lacune est souvent le fait d'émetteurs dont les activités ont changé ou qui appartiennent à des secteurs d'activités émergents. | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Afin de respecter les obligations relatives au rapport de gestion et de fournir suffisamment d'informations aux investisseurs, les émetteurs devraient communiquer les renseignements suivants : <ul style="list-style-type: none"> • <i>Le plan général du projet ou de l'activité</i> : cela comprend une analyse des plans à court terme et à long terme. L'information doit être solide et inclure une analyse des principaux jalons ainsi que des événements précis qui doivent se produire pour permettre à l'émetteur de les réaliser. • <i>L'échéancier du projet</i> : l'échéancier du projet doit être établi clairement, y compris les progrès accomplis par l'émetteur par rapport à cet échéancier ainsi que la date à laquelle il s'attend à commencer à réaliser des produits. • <i>Le budget</i> : une estimation du montant total des dépenses liées au projet, les dépenses engagées jusque-là, le calendrier prévu pour les dépenses restantes et la façon dont l'émetteur prévoit financer celles-ci. • <i>Les exigences en matière de réglementation et de permis</i> : |

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|--|---|--|
| | | <p>une analyse des approbations que l'émetteur doit obtenir en matière de réglementation et de permis, notamment l'échéancier prévu et les dépenses associées à l'obtention de ces approbations ainsi que les risques inhérents à la non-obtention de celles-ci.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Des mises à jour</i> : l'émetteur doit faire le point sur l'état du projet dans chaque rapport de gestion et indiquer notamment tout retard par rapport à l'échéancier prévu et tout dépassement prévu des coûts. En outre, l'émetteur doit inclure dans le rapport de gestion une analyse des événements et des circonstances survenus au cours de la période qui sont raisonnablement susceptibles d'entraîner un écart important entre les résultats réels et l'information prospective importante communiquée antérieurement ainsi que les écarts prévus. <p><i>Référence : Paragraphe d de la rubrique 1.4, paragraphe 6 de la rubrique 1.6 et sous-paragraphe iii du paragraphe a de la rubrique 1.7 de l'Annexe 51-102A1, et article 5.8 du Règlement 51-102.</i></p> |
| <p>Opérations entre parties liées</p> | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Certains émetteurs omettent toujours de fournir les renseignements requis concernant les opérations entre parties liées. On constate, en particulier, qu'un grand nombre d'émetteurs ne précisent pas l'identité de la personne ou de l'entité liée (en mentionnant, par exemple, le nom d'un administrateur ou dirigeant de celle-ci) ni l'objet de l'opération. | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Les émetteurs devraient préciser l'identité de la personne ou de l'entité liée. En plus de mentionner une personne en sa qualité de président, président du conseil d'administration, chef de la direction ou chef des finances de l'émetteur, ils devraient aussi indiquer le nom d'un administrateur ou d'un dirigeant, s'il y a lieu, afin de fournir l'identité précise de la personne. ❖ Les émetteurs devraient mentionner l'objet de l'opération avec la partie liée. Leur analyse devrait être précise et aborder les caractéristiques qualitatives et quantitatives nécessaires à la compréhension de l'objet et de la réalité économique de l'opération. On remarque souvent, par exemple, que l'émetteur mentionne le paiement de frais de consultation à des parties liées, mais ne fournit pas d'indications |

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|--|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Certains émetteurs ont indiqué le montant inscrit pour l'opération, mais sans préciser la base d'évaluation. | <p>appropriées sur la nature et l'objet de ces frais.</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Les émetteurs sont tenus de décrire la base d'évaluation utilisée pour comptabiliser le montant des opérations avec les parties liées. Ils devraient cependant s'abstenir d'indiquer que les opérations entre parties liées ont été comptabilisées à la valeur d'échange, c'est-à-dire à leur juste valeur, sauf si ces modalités peuvent être démontrées. <p><i>Référence : Rubrique 1.9 de l'Annexe 51-102A1.</i></p> |

EXEMPLES D'INFORMATION

1. INFORMATION PROSPECTIVE

Constitue une information prospective toute information sur un événement, une situation ou une performance financière possibles établie sur le fondement d'hypothèses concernant les conditions économiques et les lignes de conduite futures, notamment l'information prospective présentée à titre de prévision ou de projection sur la performance financière future, la situation financière future ou les flux de trésorerie futurs. De nombreux émetteurs présentent de l'information prospective dans leurs communiqués, rapports de gestion, prospectus, documents promotionnels, présentations aux investisseurs ou sites Web. Les obligations relatives à l'information financière prospective sont prévues par les parties 4A et 4B du Règlement 51-102.

Certains émetteurs fournissent de l'information prospective couvrant une période qui s'étend au-delà de la date de clôture de l'exercice suivant, mais ne la fondent pas sur des hypothèses raisonnables et suffisantes. Les émetteurs ne doivent pas communiquer de perspectives financières qui ne sont pas fondées sur des hypothèses raisonnables dans les circonstances. L'information prospective doit être limitée à une période pour laquelle ces perspectives financières peuvent faire l'objet d'estimations raisonnables. Bien souvent, cette période ne s'étend pas au-delà de la date de clôture de l'exercice suivant de l'émetteur. Lorsque l'information prospective présentée couvre plusieurs exercices et ne se fonde pas suffisamment sur des hypothèses qualitatives et quantitatives raisonnables, nous pourrions demander à l'émetteur de limiter cette information à une période plus courte (par exemple, un ou deux exercices) pour laquelle il existe un fondement raisonnable. L'émetteur devrait présenter les hypothèses quantitatives et qualitatives utilisées pour établir l'information prospective afin de permettre aux investisseurs d'évaluer le caractère raisonnable. Par exemple, un émetteur prévoyant des cibles de croissance ambitieuses sans s'appuyer sur son expérience passée devrait être en mesure de démontrer : *i*) un fondement raisonnable justifiant de telles cibles, notamment les principaux facteurs à l'origine de la croissance projetée, avec mention de plans et d'objectifs précis; et *ii*) les raisons pour lesquelles la direction considère chaque cible ou information prospective comme raisonnable.

Exemple d'information insuffisante – Information prospective dans un rapport de gestion

Extrait du rapport de gestion de l'émetteur :

Depuis le début de nos activités en 2016, nous avons concentré nos efforts sur l'accroissement du nombre de nos magasins et observé une forte accélération des ouvertures de magasins au cours du dernier trimestre (avec l'ouverture de 17 nouveaux magasins au quatrième trimestre de 2017 sur un total de 20 ouvertures pour l'exercice 2017), ce qui a fait grimper les ventes. Le tableau suivant présente les ouvertures de nouveaux magasins, le chiffre d'affaires ainsi que le résultat net des deux derniers exercices.

| (en millions) | Exercice terminé le 31 décembre 2017 | Exercice terminé le 31 décembre 2016 |
|---|---|---|
| Nombre de nouveaux magasins/établissements | 20 | 16 |
| Chiffre d'affaires | 15,0 | 12,6 |
| Résultat net | (8,4 \$) | (15,5 \$) |

Cibles de croissance¹

Nous exploiterons activement toutes les occasions de croissance et prévoyons une hausse du nombre de nos magasins de 70 en 2018 pour atteindre un total de 106 magasins d'ici la fin de l'exercice 2018. Nous prévoyons également atteindre 256 magasins d'ici la clôture de l'exercice 2019 et 400 d'ici celle de l'exercice 2020. L'accélération rapide du nombre de nos points de vente devrait entraîner à la hausse notre chiffre d'affaires, qui devrait s'établir à 500 millions de dollars d'ici la clôture de l'exercice 2020. La direction estime que ces cibles de croissance sont réalisables et s'engage à rechercher de nouvelles occasions de croissance ainsi que des partenariats.

¹ Certaines informations, notamment le nombre de nouveaux magasins et le nombre total de magasins ainsi que les chiffres d'affaires futurs constituent de l'information prospective au sens de la législation en valeurs mobilières. Les lecteurs sont priés d'examiner attentivement les risques, incertitudes et hypothèses lorsqu'ils évaluent l'information prospective et doivent prendre garde à ne pas s'y fier indûment. Voir la rubrique « Déclarations prospectives » du présent rapport de gestion.

Dans l'exemple susmentionné, l'émetteur a présenté, pour les trois prochains exercices, de l'information prospective qui ne semble pas fondée sur des hypothèses raisonnables si l'on tient compte de la performance passée de son entreprise. Il a aussi omis d'indiquer les hypothèses utilisées pour établir l'information prospective ou les facteurs de risque importants connexes.

Voici un meilleur exemple d'information :

Exemple d'information robuste – Information prospective dans un rapport de gestion

Cibles de croissance¹

Nous exploiterons activement toutes les possibilités de croissance et prévoyons une hausse du nombre de nos magasins de 70 en 2018 pour atteindre un total de 106 magasins d'ici la fin de l'exercice 2018, ce qui correspond à un chiffre d'affaires prévu de 50 à 80 millions de dollars pour l'exercice. Notre objectif est d'accroître le nombre de nos magasins de manière responsable par l'exécution d'une stratégie de croissance raisonnée, en ciblant les grands centres urbains remplissant les critères prédéterminés de population et de revenus.

La direction croit que cet objectif de croissance est réalisable à la lumière des hypothèses et facteurs détaillés ci-après et s'engage à rechercher de nouvelles occasions de croissance ainsi que des partenariats.

Hypothèses :

- nous avons conclu des ententes et des baux et fixé des dates d'ouverture pour 40 des 70 magasins dont l'ouverture est prévue en 2018;
- nous avons négocié l'essentiel des contrats pour 15 des 70 nouveaux magasins à ouvrir en 2018, mais il reste encore à planifier les dates d'ouverture et à en déterminer les emplacements;
- nous sommes activement en discussion avec d'importants partenaires du commerce de détail pour 15 des 70 magasins dont l'ouverture est prévue en 2018;
- nous supposons que les magasins sont ouverts uniformément tout au long de l'année et génèrent en moyenne environ 0,7 à 1,1 million de dollars selon l'emplacement.

¹ Certaines informations, notamment le nombre de nouveaux magasins et le nombre total de magasins ainsi que les futurs chiffres d'affaires constituent de l'information prospective au sens de la législation en valeurs mobilières. Les lecteurs sont priés d'examiner attentivement les risques, incertitudes et hypothèses lorsqu'ils évaluent l'information prospective et doivent prendre garde à ne pas s'y fier indûment. Voir les rubriques « Déclarations prospectives » et « Facteurs de risques importants – information prospective » du présent rapport de gestion.

Dans l'exemple qui précède, les perspectives financières ont été limitées à une période d'un exercice pour laquelle l'information qu'elles contiennent peut faire l'objet d'estimations raisonnables. Les hypothèses sur lesquelles se fondent les perspectives sont indiquées clairement et sont raisonnables puisque l'émetteur n'exerce pas cette activité depuis longtemps. L'émetteur a aussi communiqué (ailleurs dans le rapport de gestion) les facteurs de risque importants qui pourraient entraîner un écart important entre l'information prospective et les résultats réels.

2. MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR – UTILITÉ

Les mesures financières non conformes aux PCGR sont souvent utilisées par les émetteurs pour compléter l'information fournie et expliquer les changements survenus dans leur performance financière, leurs flux de trésorerie et leur situation financière. Utilisées et présentées de façon appropriée, les mesures non conformes aux PCGR peuvent être une source d'information supplémentaire pour les investisseurs. Toutefois, nous constatons encore une hausse des cas où leur objet et leur utilité sont flous et ne correspondent pas à la nature des ajustements réalisés aux fins du rapprochement. L'absence d'information claire pour accompagner les mesures non conformes et les ajustements réalisés peut dérouter les investisseurs, voire les induire en erreur.

Exemple d'information insuffisante – Mesures non conformes aux PCGR dans un rapport de gestion

Extrait du rapport de gestion de l'émetteur :

Le résultat d'exploitation ajusté¹ fournit aux investisseurs des indications sur les résultats d'exploitation entre les périodes. Il fait l'objet d'un rapprochement avec le bénéfice d'exploitation, qui est la mesure la plus directement comparable calculée conformément aux IFRS.

| | 2016 | 2015 |
|--|------|------|
| Bénéfice d'exploitation (perte d'exploitation) ² | 60 | (70) |
| Ajouter : | | |
| Dotations aux dépréciations | 10 | 40 |
| Dépréciation des stocks | 5 | 15 |
| Amortissement | 16 | 18 |
| Résultat d'exploitation ajusté ¹ | 91 | 3 |

¹ Comme le résultat d'exploitation ajusté n'est pas une notion dont la définition est prescrite par les normes IFRS, il est considéré comme une mesure financière non conforme aux IFRS et ne peut donc être comparé aux mesures similaires présentées par d'autres émetteurs.

² Le poste « Bénéfice d'exploitation (perte d'exploitation) » figure dans les états financiers de l'émetteur.

Dans l'exemple susmentionné, l'émetteur a présenté une mesure de la performance de l'exploitation, mais sans expliquer clairement en quoi l'information contenue dans cette mesure non conforme aux PCGR est utile aux investisseurs. En outre, pour calculer la mesure non conforme aux PCGR, il a effectué des ajustements au titre de la dotation aux dépréciations, de la dépréciation des stocks et de l'amortissement. Comme il a laissé entendre qu'il s'agit d'une mesure utile de l'exploitation, nous estimons que ces ajustements ne correspondent pas à une telle utilisation puisqu'ils concernent l'exploitation.

Il peut être trompeur de présenter des mesures non conformes aux PCGR sans les accompagner de déclarations expliquant en quoi elles sont utiles aux investisseurs. L'information devrait être propre à l'entité et correspondre clairement à la nature et au type d'ajustements qui ont été inclus dans le calcul de la mesure non conforme aux PCGR ou exclus de celui-ci.

Lorsque plusieurs mesures non conformes aux PCGR sont communiquées à une même fin ou à des fins semblables, les émetteurs doivent vérifier scrupuleusement si cette façon de procéder est susceptible d'occulter la mesure conforme aux PCGR la plus directement comparable et si toutes ces mesures non conformes sont utiles.

La présente analyse ne porte que sur une partie de nos attentes concernant l'information relative aux mesures non conformes aux PCGR. Les émetteurs devraient tenir compte de toutes les indications contenues dans l'Avis 52-306 du personnel des ACVM lorsqu'ils établissent leurs documents d'information.

AUTRES LACUNES RELEVÉES DANS L'INFORMATION RÉGLEMENTAIRE

TABLEAU SYNOPTIQUE

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|--|---|--|
| AUTRE INFORMATION RÉGLEMENTAIRE | | |
| Déclaration de la rémunération de la haute direction – sociétés de gestion externes | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Certains émetteurs ayant recours à des services de gestion fournis par une société de gestion externe n'ont pas déclaré la rémunération versée aux membres de la haute direction visés dans le tableau sommaire de la rémunération. | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Si une société de gestion externe emploie un membre de la haute direction visé ou un administrateur, ou a retenu ses services, l'émetteur doit déclarer la rémunération versée par la société de gestion externe à cette personne physique pour les services qu'elle lui a rendus directement ou indirectement. ❖ Un émetteur ne peut déclarer un solde nul dans le tableau sommaire de la rémunération à l'égard d'un membre de la haute direction visé qu'il rémunère directement ou indirectement. ❖ Conformément aux objectifs de l'Annexe, l'émetteur qui déclare la rémunération versée directement ou indirectement à chaque membre de la haute direction visé devrait indiquer la portion des frais de gestion (en pourcentage ou en dollars) qui, selon lui, se rapporte à la rémunération versée aux membres de la haute direction visés dans les cas où il paie des frais de gestion à une société de gestion externe qui lui fournit, entre autres, des services rendus par un membre de la haute direction visé. <p><i>Référence : Paragraphes 1 et 4 de la rubrique 1.3 de l'Annexe 51-102A6, Déclaration de la rémunération de la haute direction; paragraphe 1 de la rubrique 1.3 et rubrique 2.2 de l'Annexe 51-102A6E, Déclaration de la rémunération de la haute direction – émetteurs émergents.</i></p> |
| Déclaration de la rémunération de la haute direction – date limite de dépôt | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Certains émetteurs ne déposent pas la déclaration de la rémunération de la haute direction dans le délai prescrit. | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Les émetteurs doivent déposer la déclaration de la rémunération de la haute direction dans les 140 jours suivant la fin de leur dernier exercice, ou 180 jours dans le cas d'un émetteur émergent. ❖ Afin de respecter cette date limite de dépôt, les émetteurs peuvent soit inclure l'information dans leur circulaire de sollicitation de procurations ou leur notice annuelle, soit remplir une « Déclaration de la |

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|---|--|---|
| | | <p>rémunération de la haute direction » distincte.</p> <p>Référence : Article 9.3.1 du Règlement 51-102.</p> |
| Mesures financières non conformes aux PCGR sur les sites Web des émetteurs | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Bien des émetteurs publient des mesures non conformes aux PCGR dans leurs présentations, fiches de renseignements à l'intention des investisseurs, communiqués ou sur les médias sociaux en mettant en évidence ces mesures non conformes de façon excessive. Dans certains cas, la mesure la plus directement comparable précisée, définie ou déterminée conformément aux PCGR de l'émetteur n'est pas présentée ou analysée, ou l'est de façon moins apparente, souvent lorsque cette mesure leur est moins favorable. | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Pour éviter le risque d'induire en erreur les investisseurs, nous rappelons aux émetteurs que les indications contenues dans l'Avis 52-306 du personnel des ACVM s'appliquent aux mesures non conformes aux PCGR qu'ils publient sur leurs sites Web ainsi que dans leurs communiqués et leurs présentations destinées aux investisseurs. ❖ Les mesures non conformes aux PCGR ne devraient pas constituer l'information centrale ou le principal message transmis par l'émetteur sur son site Web. <p>Référence : Avis 52-306 du personnel des ACVM.</p> |
| Médias sociaux | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Certains émetteurs publient de l'information importante sur les sites de médias sociaux avant de la rendre accessible à tous les investisseurs, ce qui peut constituer une communication sélective ou prématurée. ❖ Des émetteurs communiquent de l'information trompeuse ou partielle pouvant être incompatible avec celle déjà publiée sur le site Web de SEDAR ou de nature excessivement promotionnelle. | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Les émetteurs devraient se doter de politiques rigoureuses en matière de gouvernance relatives aux médias sociaux précisant, entre autres, qui peut publier quel type d'information sur quels sites de médias sociaux. ❖ Les émetteurs devraient se garder de commettre les erreurs couramment relevées dans l'information publiée sur les médias sociaux, comme la communication sélective d'information prospective uniquement sur les sites de médias sociaux. ❖ Il peut être parfois difficile de transmettre de l'information impartiale par l'entremise des médias sociaux en raison des contraintes de longueur des messages souvent inhérentes à ces médias. En pareils cas, les émetteurs devraient fournir un lien vers de l'information additionnelle. <p>Référence : Avis 51-348 du personnel des ACVM, Examen de l'utilisation des médias sociaux par les émetteurs assujettis.</p> |
| Information sur le changement climatique | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Le changement climatique pourrait avoir des répercussions importantes sur un grand nombre d'émetteurs de | <ul style="list-style-type: none"> ❖ La notice annuelle devrait inclure les facteurs de risque pour l'émetteur et ses activités qui seraient susceptibles |

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|--|--|--|
| | <p>secteurs variés. Beaucoup d'entre eux communiquent de l'information passe-partout ou ne fournissent aucune information sur les risques et occasions liés au changement climatique.</p> <p>❖ De nombreux émetteurs communiquent de l'information générale sur les risques climatiques, mais ne donnent pas suffisamment de précisions concernant l'émetteur et ses activités ou omettent d'indiquer les répercussions potentielles du changement climatique.</p> | <p>d'influer sur la décision d'un investisseur d'acquiescer ses titres.</p> <p>❖ Les émetteurs devraient, lorsqu'ils évaluent l'importance relative des risques et répercussions liés au changement climatique, examiner un large éventail de risques, notamment physiques (aigus ou chroniques), réglementaires, réputationnels ou relatifs au modèle d'entreprise.</p> <p>❖ Outre l'information contenue dans la notice annuelle, l'émetteur devrait intégrer dans son rapport de gestion une analyse de ses activités, notamment les engagements, événements, risques ou incertitudes dont il est raisonnable de croire qu'ils auront une incidence importante sur sa performance.</p> <p>❖ Afin de fournir de l'information utile aux investisseurs, l'information sur les risques importants liés au changement climatique devrait donner des détails propres à l'émetteur et comporter une analyse quantitative (des répercussions financières, par exemple).</p> <p>❖ La notice annuelle devrait aussi comprendre une description des politiques environnementales qui sont fondamentales pour les activités de l'émetteur, ainsi que les mesures prises pour les mettre en œuvre. La description des politiques devrait permettre de bien comprendre les répercussions que celles-ci pourraient avoir sur ses activités.</p> <p><i>Référence : Rubrique 5.2 de l'Annexe 51-102A2, Notice annuelle; paragraphe g de la rubrique 1.4 de l'Annexe 51-102A1; Avis 51-333 du personnel des ACVM, Indications en matière d'information environnementale.</i></p> |
| Information sur les relations importantes | <p>❖ Certains émetteurs ayant indiqué avoir conclu des opérations significatives avec une partie avec laquelle il existait une relation familiale ou autre relation similaire n'ont pas déclaré la relation.</p> | <p>❖ Au Canada, la législation en valeurs mobilières interdit d'omettre des faits ou déclarations importants qui sont nécessaires pour éviter que d'autres déclarations ne soient fausses ou trompeuses dans les circonstances dans lesquelles elles sont faites.</p> |

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|--|---|--|
| | | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Lorsqu'un émetteur indique qu'une opération significative a été conclue, mais omet de préciser qu'elle l'a été avec une partie avec laquelle lui ou ses principaux dirigeants a des relations familiales ou d'autres relations proches similaires, on peut considérer qu'il effectue une déclaration fausse ou trompeuse. ❖ En pareilles circonstances, nous pourrions demander à l'émetteur de fournir suffisamment d'information qualitative et quantitative pour permettre à un investisseur de comprendre la relation ainsi que les modalités de l'opération. <p><i>Référence : Obligations générales prévues par la législation en valeurs mobilières.</i></p> |
| Documents de déclaration de changement d'auditeur | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Certains émetteurs déposent une lettre de l'ancien auditeur (dans leurs documents de déclaration de changement d'auditeur) qui n'est pas établie dans la forme requise. En outre, la déclaration de changement d'auditeur n'est pas déposée dans le délai prescrit. ❖ La lettre de l'ancien auditeur ou du nouvel auditeur ne permet pas toujours de déterminer s'il est d'accord ou en désaccord avec les déclarations de l'émetteur concernant un « événement à déclarer », au sens du Règlement 51-102. | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Les émetteurs devraient s'assurer de déposer la lettre de l'ancien auditeur établie dans la forme requise, plutôt qu'une lettre de démission ou une autre communication qui leur est exclusivement destinée. Nous rappelons aux émetteurs qu'un document déposé de manière incorrecte au moyen de SEDAR peut demeurer public. ❖ L'émetteur doit déposer des documents de déclaration de changement d'auditeur incluant la lettre de l'ancien auditeur dans les 14 jours suivant la date de cessation des fonctions ou de démission de l'auditeur. S'il s'écoule un certain laps de temps entre la cessation des fonctions ou la démission de l'ancien auditeur et la nomination du successeur, l'émetteur pourrait avoir à déposer d'autres documents de déclaration de changement d'auditeur incluant la lettre du successeur établie par celui-ci dès sa nomination. ❖ S'il y a un événement à déclarer, l'émetteur doit déposer un communiqué présentant l'information contenue dans les documents de déclaration de changement d'auditeur. ❖ L'auditeur doit aviser l'agent responsable ou, au Québec, l'autorité en valeurs mobilières de tout |

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|--|--------------|--|
| | | <p>manquement de l'émetteur aux obligations d'information relatives au changement d'auditeur dans les trois jours suivant la date limite du dépôt.</p> <p>❖ Si la lettre de l'auditeur ne permet pas de déterminer s'il est d'accord avec les déclarations de l'émetteur concernant un événement à déclarer, nous exigeons généralement de l'émetteur qu'il demande et dépose une nouvelle lettre de l'auditeur.</p> <p>Référence : Article 4.11 du Règlement 51-102.</p> |

EXPOSÉ DES AUTRES LACUNES RÉGLEMENTAIRES

1. INFORMATION CONCERNANT LES PROJETS MINIERS

Le *Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers* (le **Règlement 43-101**) régit l'information scientifique et technique rendue publique au sujet des projets d'exploitation minière et d'exploration minérale d'un émetteur, y compris les documents écrits, les sites Web et les déclarations verbales. L'émetteur doit fonder l'information scientifique et technique qu'il publie sur celle fournie par une « personne qualifiée » au sens de l'article 1.1 du Règlement 43-101. Ce règlement oblige les émetteurs à déposer un « rapport technique » dans la forme prescrite par l'Annexe 43-101A1, *Rapport technique*, sur les grandes étapes du projet commercial ou minier. Le rapport technique vise à étayer l'information fournie par l'émetteur sur les activités d'exploration, d'aménagement et d'exploitation minière, et à fournir d'autres renseignements pour aider le public et les analystes à prendre des décisions d'investissement et à formuler des recommandations. Dans certaines circonstances, la personne qualifiée établissant le rapport technique doit être indépendante de l'émetteur et du terrain minier.

Lors des examens des deux derniers exercices, nous avons observé certaines des lacunes énumérées ci-après. Cette liste n'est pas exhaustive.

TABLEAU SYNOPTIQUE

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|-------------------------------------|--|--|
| PROJETS MINIERS | | |
| Contenu du rapport technique | <p>❖ Certains rapports techniques ne présentent pas d'information adéquate concernant les critères importants sur lesquels la personne qualifiée s'est appuyée pour conclure que la ressource minérale a démontré une perspective raisonnable d'extraction rentable à terme. Ils omettent, par exemple, la méthode d'exploitation minière envisagée, les facteurs liés au taux de récupération métallurgique, les prix retenus pour les métaux et leurs fondements, ainsi que la teneur de</p> | <p>❖ Le rapport technique doit donner suffisamment de renseignements sur les hypothèses clés, les méthodes et les paramètres employés aux fins de l'estimation des ressources minérales pour permettre à un lecteur raisonnablement informé de comprendre les fondements de l'estimation et la façon dont elle a été produite. À défaut, on ne peut avoir la certitude que les ressources minérales respectent le seuil prévu par les <i>Definition Standards on Mineral Resources</i> de l'Institut</p> |

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|--|--|---|
| | <p>coupure et la façon dont celle-ci a été déterminée.</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Les auteurs de certains rapports techniques utilisent de manière inappropriée la disposition leur permettant de se fier à d'autres experts sur des questions d'ordre juridique, politique, environnemental ou fiscal. D'autres auteurs déclarent s'appuyer sur l'information scientifique et technique produite par d'autres personnes qualifiées. ❖ Certains rapports techniques ne comportent pas une description adéquate des procédures particulières appliquées par la personne qualifiée pour vérifier les données ou ne renferment pas l'opinion de la personne qualifiée sur le caractère adéquat des données utilisées dans le rapport. | <p>canadien des mines, de la métallurgie et du pétrole (CIM).</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ La rubrique 3 du rapport technique, intitulée « Recours à d'autres experts », permet à l'auteur d'un rapport technique d'inclure une mise en garde limitée concernant sa responsabilité sur les questions d'ordre juridique, politique, environnemental ou fiscal liées au projet minier en précisant la source des renseignements ainsi que les parties du rapport technique visées par la mise en garde. ❖ Une personne qualifiée peut superviser le travail d'une autre, mais l'auteur du rapport technique doit accepter la responsabilité de l'information contenue dans celui-ci. Une fois qu'elle a accepté la responsabilité d'une rubrique du rapport technique, la personne qualifiée ne peut mentionner dans le rapport qu'elle s'appuie sur le travail d'une autre personne qualifiée. ❖ La « vérification des données » est une expression définie et ne consiste pas uniquement à s'assurer que les résultats d'analyse ont été transcrits correctement, par exemple, dans une base de données d'estimations de ressources minérales. Elle englobe aussi tous les efforts effectués par la personne qualifiée pour vérifier la pertinence de la base de données. ❖ La personne qualifiée est tenue d'indiquer les étapes qu'elle a suivies pour vérifier les données présentées dans le rapport technique et ne peut s'appuyer sur la vérification des données effectuée par une autre personne qualifiée dans un rapport antérieur produit pour le compte d'un autre émetteur. <p><i>Référence : Annexe 43-101A1, en particulier le paragraphe a de la rubrique 14 et les rubriques 3 et 12; sous-paragraphe a du paragraphe 1 de l'article 6.4 et article 1.1 du Règlement 43-101.</i></p> |

| | OBSERVATIONS | PRINCIPES |
|--|---|---|
| Évaluations économiques préliminaires | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Parfois, la communication des résultats d'une évaluation économique préliminaire (EEP) après l'établissement des réserves minérales sur un terrain minier peut être trompeuse si ces résultats ont pour effet d'ajouter, de combiner ou d'intégrer aux résultats de l'EEP l'analyse économique, les flux de trésorerie, le calendrier de production ou la durée de vie de la mine reposant sur une étude de préfaisabilité, une étude de faisabilité ou un plan de durée de vie de la mine. | <ul style="list-style-type: none"> ❖ L'expression définie « évaluation économique préliminaire » s'entend de toute étude, autre qu'une étude de préfaisabilité ou de faisabilité, qui comporte une analyse économique de la viabilité potentielle des ressources minérales. ❖ Il est interdit à tout émetteur de publier une analyse économique comportant des ressources minérales présumées. Malgré cette restriction, le paragraphe 3 de l'article 2.3 du Règlement 43-101 autorise une telle publication si elle respecte certaines conditions et renferme les mises en garde prescrites. Néanmoins, si les résultats de l'EEP sont publiés après la publication des réserves minérales sur le même terrain, ils doivent l'être séparément (rubrique 24 du rapport technique) de ceux de l'étude de préfaisabilité ou de faisabilité utilisée pour démontrer la viabilité économique et étayer l'information sur les réserves minérales. <p><i>Référence : Article 1.1 et sous-paragraphe b du paragraphe 1 et paragraphe 3 de l'article 2.3 du Règlement 43-101; rubrique 24 de l'Annexe 43-101A1.</i></p> |
| Information sur des estimations historiques | <ul style="list-style-type: none"> ❖ Nombre d'émetteurs fournissent des estimations historiques sur leurs sites Web, dans leurs présentations et autres documents promotionnels, mais omettent d'indiquer la source et la date de l'estimation, de préciser qu'il s'agit d'estimations historiques et d'énoncer les mises en garde requises. Dans certains cas, l'estimation historique est présentée d'une manière qui laisse croire qu'il s'agit d'une estimation à jour des ressources ou des réserves minérales. | <ul style="list-style-type: none"> ❖ L'expression définie « estimation historique » s'entend de toute estimation non vérifiée établie avant que l'émetteur n'acquière un droit sur le terrain. ❖ L'article 2.4 du Règlement 43-101 prévoit des obligations d'information et des mises en garde concernant les estimations historiques. <p><i>Référence : Articles 1.1 et 2.4 du Règlement 43-101.</i></p> |

ANNEXE B

CATÉGORIES DE CONCLUSIONS

Application de la loi/ Interdiction d'opérations/Liste des émetteurs en défaut

Si l'information continue de l'émetteur présente des lacunes importantes, nous pourrions inscrire son nom sur la liste des émetteurs en défaut, prononcer une ordonnance d'interdiction d'opérations sur valeurs ou recommander la prise de mesures en application de la loi.

Nouveau dépôt

L'émetteur doit modifier et déposer de nouveau certains documents d'information continue ou déposer un document qui n'a pas été déposé antérieurement.

Modifications prospectives

L'émetteur est avisé d'apporter certaines modifications ou améliorations dans ses prochains documents à déposer en raison des lacunes relevées.

Information et sensibilisation

L'émetteur reçoit une lettre proactive l'avertissant qu'il devrait envisager d'apporter certaines améliorations à l'information à présenter dans les prochains documents qu'il déposera ou lorsque le personnel des territoires intéressés publie des avis du personnel et des rapports sur divers sujets portant sur l'information continue reflétant les pratiques exemplaires et les attentes.

Aucune mesure à prendre

L'émetteur n'a pas à apporter de modifications ni à déposer de nouveaux documents. Il pourrait avoir été choisi pour faire l'objet d'une surveillance de la qualité générale de l'information fournie sur un sujet précis, d'une analyse des tendances et d'une recherche.

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

| | |
|--|---|
| <p>Nadine Gamelin Analyste experte à l'information continue Autorité des marchés financiers 514 395-0337, poste 4417 nadine.gamelin@lautorite.qc.ca</p> | <p>Patrick Weeks Analyst, Corporate Finance Commission des valeurs mobilières du Manitoba 204 945-3326 patrick.weeks@gov.mb.ca</p> |
| <p>Sonny Randhawa Deputy Director, Corporate Finance Commission des valeurs mobilières de l'Ontario 416 204-4959 srandhawa@osc.gov.on.ca</p> <p>Christine Krikorian Senior Accountant, Corporate Finance Commission des valeurs mobilières de l'Ontario 416 593-2313 ckrikorian@osc.gov.on.ca</p> | <p>Allan Lim Manager British Columbia Securities Commission 604 899-6780 alim@bcsc.bc.ca</p> <p>Sabina Chow Senior Securities Analyst British Columbia Securities Commission 604 899-6797 schow@bcsc.bc.ca</p> |
| <p>Cheryl McGillivray Manager, Corporate Finance Alberta Securities Commission 403 297-3307 cheryl.mcgillivray@asc.ca</p> <p>Rebecca Moen Securities Analyst Alberta Securities Commission 403 297-4846 rebecca.moen@asc.ca</p> | <p>Tony Herdzik Deputy Director, Corporate Finance Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan 306 787-5849 tony.herdzik@gov.sk.ca</p> |
| <p>John Paixao Compliance Officer Commission des services financiers et des services aux consommateurs (Nouveau-Brunswick) 506 643-7435 john.paixao@fcnb.ca</p> | <p>Junjie (Jack) Jiang Securities Analyst, Corporate Finance Nova Scotia Securities Commission 902 424-7059 jack.jiang@novascotia.ca</p> |

6.2 RÉGLEMENTATION ET INSTRUCTIONS GÉNÉRALES

6.2.1 Consultation

Aucune information.

6.2.2 Publication

Règlement modifiant le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus

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 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 :

Kristina Beauclair
Analyste, Financement des sociétés
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, poste 4397
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
kristina.beauclair@lautorite.qc.ca

Suzanne Boucher
Analyste expert en fonds d'investissement
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, poste 4477
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
suzanne.boucher@lautorite.qc.ca

Le 19 juillet 2018

Avis de publication des ACVM
Règlement modifiant le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus
Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus
Modifications relatives aux déclarations de placement avec dispense

Le 19 juillet 2018

Introduction

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les **ACVM** ou **nous**) apportent des modifications (le **règlement de modification**) au *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (le **Règlement 45-106**) relativement à la déclaration de placement avec dispense prévue à l'Annexe 45-106A1, *Déclaration de placement avec dispense* (la **déclaration**). Elles apportent également des modifications connexes à l'*Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (l'**Instruction générale 45-106**).

Le règlement de modification et la modification de l'Instruction générale 45-106 sont collectivement appelés les **modifications**.

Sous réserve de l'approbation des ministres compétents, les modifications entreront en vigueur le **5 octobre 2018** dans tous les territoires membres des ACVM.

Le texte des modifications est publié avec le présent avis.

Objet

Les émetteurs et les preneurs fermes qui se prévalent de certaines dispenses de prospectus pour placer des titres sont tenus de déposer la déclaration dans les délais prescrits.

Les modifications :

- apportent des éclaircissements au sujet de l'obligation d'attestation de la déclaration tout en l'assouplissant et en garantissant la réalisation de l'objectif réglementaire de dépôt de déclarations véridiques et complètes;
- simplifient certaines obligations d'information pour aider les déposants à remplir la déclaration tout en nous fournissant les renseignements nécessaires à la surveillance et à l'élaboration de la réglementation.

Les modifications visent principalement à répondre aux préoccupations exprimées par certains courtiers étrangers qui effectuent des placements au Canada et certains investisseurs institutionnels canadiens au sujet des conséquences inattendues, sur ces placements, de

l'obligation d'attestation et d'autres obligations d'information prévues par la déclaration. Nous estimons cependant qu'elles seront avantageuses pour l'ensemble des déposants.

Les modifications apportent également des changements mineurs en réponse aux commentaires reçus par le personnel des ACVM depuis la mise en œuvre de la déclaration, y compris ceux reçus pendant la consultation.

Contexte

La déclaration est entrée en vigueur dans tous les territoires représentés au sein des ACVM le 30 juin 2016. Elle a remplacé la version antérieure de l'Annexe 45-106A1, *Déclaration de placement avec dispense* et de l'Annexe 45-106A6, *Déclaration de placement avec dispense en Colombie-Britannique*. Elle avait les objectifs suivants :

- 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 aux fins de l'élaboration de la réglementation.

Au printemps et à l'été 2016, le personnel des ACVM a eu connaissance de préoccupations exprimées par certains courtiers étrangers qui effectuent des placements au Canada et par des investisseurs institutionnels canadiens en ce qui concerne les obligations d'attestation et certaines obligations d'information prévues par la déclaration. Certains investisseurs institutionnels canadiens ont fait remarquer qu'ils avaient été exclus de placements étrangers effectués au Canada en raison notamment des préoccupations des courtiers à l'égard de l'attestation de la déclaration ainsi que de l'information plus abondante à fournir dans celle-ci.

Par conséquent, nous avons accordé une dispense de l'obligation d'indiquer si le souscripteur ou l'acquéreur est une personne inscrite ou un initié à l'égard de l'émetteur dans certaines circonstances. Cette dispense a été instaurée par toutes les autorités membres des ACVM, sauf la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (la **CVMO**), par voie de décisions générales entrées en vigueur le 30 juin 2016. En Ontario, elle a été instaurée par une modification du Règlement 45-106 entrée en vigueur seulement dans cette province le 29 juillet 2016.

Or il semble que l'attestation posait toujours certaines difficultés, ce qui créait des complications inattendues pour les investisseurs institutionnels canadiens qui souhaitaient avoir accès aux occasions de placements étrangers. Le 29 septembre 2016, le personnel des ACVM a publié une nouvelle version de 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**), qui renferme de nouvelles indications visant à atténuer certaines des préoccupations exprimées à l'égard de l'attestation et d'autres points. Nous mettons en œuvre les modifications afin d'y répondre de nouveau.

Le 8 juin 2017, les ACVM, hormis la British Columbia Securities Commission, ont publié pour une période de consultation de 90 jours un projet de modification du Règlement 45-106 portant sur la déclaration (le **projet de 2017**). Le 4 octobre 2017, la British Columbia Securities Commission a publié ce projet pour une période de consultation de 60 jours.

Résumé des commentaires écrits reçus par les ACVM

La période de consultation a pris fin le 6 septembre 2017 dans tous les territoires membres des ACVM, sauf en Colombie-Britannique. Nous avons reçu 6 mémoires. En Colombie-Britannique, la période de consultation a pris fin le 4 décembre 2017 et aucun mémoire n'a été reçu. Nous avons examiné les mémoires reçus et remercions les intervenants de leurs commentaires. Leurs noms figurent à l'Annexe A et un résumé des commentaires, accompagné de nos réponses, à l'Annexe B. Il est possible de consulter les mémoires sur le site Web de l'Autorité des marchés financiers au www.lautorite.qc.ca et sur celui de la CVMO au www.osc.gov.on.ca.

Résumé des changements par rapport au projet de 2017

À l'issue de l'examen des commentaires écrits reçus, nous avons apporté les changements suivants au projet de 2017 :

- **Attestation** : nous avons révisé les instructions afin de préciser que, si la déclaration est attestée par un mandataire pour le compte d'un émetteur ou d'un preneur ferme, le nom du mandataire doit être indiqué dans la case intitulée « Nom de l'émetteur, du preneur ferme, du gestionnaire de fonds d'investissement ou du mandataire » et l'information au sujet de la personne physique qui atteste la déclaration pour le mandataire doit être utilisée pour remplir toutes les autres cases.
- **Code du Système de classification des industries de l'Amérique du Nord (SCIAN)** : nous avons modifié le paragraphe *a* de la rubrique 5 de la déclaration pour demander expressément aux déposants de fournir le code SCIAN qui, à leur avis, correspond le mieux au secteur d'activité principal de l'émetteur.
- **Inscription à la cote** : au paragraphe *g* de la rubrique 5 de la déclaration, nous avons modifié l'obligation pour l'émetteur qui n'est pas un fonds d'investissement d'inscrire le nom de la bourse sur laquelle ses titres sont principalement négociés pour préciser que cette obligation ne s'applique qu'aux titres de capitaux propres. Les déposants ne sont pas tenus de fournir cette information pour les titres de créance de l'émetteur.
- **Taille des actifs** : nous avons modifié le paragraphe *h* de la rubrique 5 afin que les déposants indiquent la taille des actifs de l'émetteur selon ses derniers états financiers annuels.
- **Placements par des coémetteurs** : nous sommes conscients que deux émetteurs ou plus peuvent placer le même titre. Nous avons modifié le Règlement 45-106 pour indiquer que l'émetteur ou le preneur ferme n'est pas tenu de déposer une déclaration pour le placement de titres si un autre émetteur ou preneur ferme en a déjà déposée une pour le placement du même titre. Nous avons par ailleurs modifié la rubrique 3 de la déclaration

pour exiger que le déposant indique, dans ces cas, le nom des coémetteurs.

- *Secondary given names* du souscripteur ou de l'acquéreur : nous avons modifié le texte anglais du paragraphe b)3 de l'Appendice 1 pour y ajouter les mots « (if applicable) ».
- Cryptomonnaies et actifs connexes : compte tenu du nombre croissant de placements sur le marché dispensé par des émetteurs investissant dans des cryptoactifs, nous avons modifié ce qui suit :
 - le paragraphe *a* de la rubrique 5 de la déclaration afin que les déposants indiquent si l'activité principale de l'émetteur consiste à investir la totalité ou la quasi-totalité de ses actifs dans des cryptoactifs;
 - le paragraphe *b* de la rubrique 6 de la déclaration afin que les déposants indiquent si le type de fonds d'investissement qui correspond le mieux à l'émetteur est un fonds d'investissement en cryptoactifs.

Nous avons également modifié la liste des codes des titres figurant dans les instructions générales de la déclaration afin d'ajouter le code « DCT » pour les placements de titres relatifs à des cryptomonnaies ou à des jetons numériques. Ces changements nous permettront de mieux surveiller les émetteurs investissant dans des cryptomonnaies et des actifs connexes et de reconnaître les placements de titres faisant intervenir des cryptomonnaies ou des jetons numériques.

Le règlement de modification vient également préciser certaines instructions, notamment mettre à jour le tableau des codes des titres dans les instructions générales de la déclaration et clarifier le paragraphe *f* de la rubrique 7 de la déclaration relativement au calcul du nombre de souscripteurs ou d'acquéreurs.

Sous réserve de l'approbation des ministres compétents, tout émetteur devra utiliser la déclaration modifiée pour les dépôts effectués à compter du 5 octobre 2018.

Révision de l'Avis 45-308

Nous publions simultanément avec le présent avis une version révisée de l'Avis 45-308 afin de concorder avec les modifications.

Points d'intérêt local

S'il y a lieu, une annexe contient de l'information supplémentaire qui se rapporte au territoire intéressé uniquement.

Annexes

Le présent avis contient les annexes suivantes :

Annexe A – Liste des intervenants

Annexe B – Résumé des commentaires et réponses des ACVM

Questions

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

Kristina Beauclair

Analyste, Financement des sociétés
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, poste 4397
kristina.beauclair@lautorite.qc.ca

Suzanne Boucher

Analyste expert en fonds d'investissement
Autorité des marchés financiers
514 395-0337, poste 4477
suzanne.boucher@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

David Mendicino

Senior Legal Counsel, Office of Mergers &
Acquisitions
Commission des valeurs mobilières de
l'Ontario
416 263-3795
dmendicino@osc.gov.on.ca

Yan Kiu Chan

Legal Counsel, Corporate Finance Branch
Commission des valeurs mobilières de
l'Ontario
416 204-8971
ychan@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

Gloria Tsang

Senior Legal Counsel, Compliance and
Registrant Regulation Branch
Commission des valeurs mobilières de
l'Ontario
416 593-8263
gtsang@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

Team Lead, Compliance, Data & Risk
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

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

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
du Yukon
Gouvernement du Yukon
867 667-5466
rhonda.horte@gov.yk.ca

Jeff Mason

Surintendant des valeurs mobilières
Ministère de la Justice
Gouvernement du Nunavut
867 975-6591
jmason@gov.nu.ca

Wayne Bridgeman

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

Jack Jiang

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

Craig Whalen

Manager of Licensing, Registration and
Compliance
Office of the Superintendent of Securities
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador
709 729-5661
cwhalen@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

ANNEX A**LIST DES INTERVENANTS**

1. Blake, Cassels & Graydon S.E.N.C.R.L./s.r.l., Davies Ward Phillips & Vineberg S.E.N.C.R.L., s.r.l., McCarthy Tétrault S.E.N.C.R.L., s.r.l., Osler, Hoskin & Harcourt S.E.N.C.R.L./s.r.l. et Stikeman Elliott S.E.N.C.R.L., s.r.l.
2. Fondation canadienne pour l'avancement des droits des investisseurs
3. Norton Rose Fulbright Canada S.E.N.C.R.L., s.r.l.
4. RP Investment Advisors LP
5. Securities Industry and Financial Markets Association (SIFMA)
6. Stikeman Elliott S.E.N.C.R.L., s.r.l.

ANNEXE B

RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES ET RÉPONSES DES ACVM

La présente annexe est un résumé des commentaires que nous avons reçus et de nos réponses.

| N° | Sujet | Commentaires | Réponses |
|-------------------------------|--|---|---|
| Observations générales | | | |
| 1. | Appui général aux projets de modifications | La plupart des intervenants appuient les projets de modifications. Un intervenant estime que les projets de modifications répondent à bon nombre de ses préoccupations, et plus particulièrement à celles que soulèvent la prise ferme et le placement de nouveaux titres au Canada par des courtiers étrangers. Selon deux intervenants, la réduction du fardeau réglementaire qui découlerait de la mise en œuvre des projets de modifications rendrait la collecte de capitaux sur le marché dispensé canadien plus efficiente. Un autre intervenant se dit reconnaissant des efforts des ACVM pour tenir compte des conséquences inattendues de l'obligation d'attestation et d'autres obligations d'information à inclure dans la déclaration. | Nous prenons note de ces commentaires favorables et remercions les intervenants. |
| 2. | Surveillance du marché dispensé | Un intervenant se dit préoccupé par l'objectif réglementaire global des ACVM concernant le marché dispensé; il suggère d'orienter les projets de modifications sur l'atténuation du fardeau réglementaire des participants au marché dispensé, plutôt que sur les interventions visant à répondre à des problèmes dans ce marché. | La surveillance des activités liées à la collecte de capitaux sur le marché dispensé, y compris auprès d'investisseurs individuels, demeure une priorité de nos programmes de conformité et de surveillance. Les modifications apportées à la déclaration visent, pour la plupart, à répondre aux préoccupations relatives aux placements dispensés auxquels participent les investisseurs institutionnels canadiens. En outre, nos programmes de conformité et de |

1

| N° | Sujet | Commentaires | Réponses |
|----------------------------------|--|--|--|
| | | | surveillance visent les sociétés et les émetteurs qui se prévalent de dispenses de prospectus. Au besoin, des indications sont données aux déposants pour les aider à comprendre et à appliquer les dispositions relatives aux dispenses de prospectus et à respecter leurs obligations réglementaires. |
| Attestation [rubrique 10] | | | |
| 3. | Appui aux projets de modifications relativement à l'attestation | Un intervenant souligne que le libellé révisé de l'attestation proposée marque une amélioration importante par rapport au libellé existant, car ce libellé reconnaît expressément la diligence raisonnable comme moyen de défense et précise que l'attestation est tributaire de ce dont la personne qui la fournit a connaissance. Selon un autre intervenant, le fait d'apporter des éclaircissements au sujet de l'obligation d'attestation tout en l'assouplissant contribuera à atténuer les diverses préoccupations exprimées par les courtiers. | Nous prenons acte de ces commentaires favorables et remercions les intervenants. |
| 4. | Précision selon laquelle la personne physique n'atteste pas la déclaration à titre personnel | Deux intervenants proposent que nous précisions que la personne physique attestant la déclaration le fait pour le compte du déposant et non à titre personnel. | L'attestation indique déjà que la personne physique attestant la déclaration le fait « au nom » de l'émetteur, du preneur ferme ou du gestionnaire de fonds d'investissement. Nous avons donné des indications supplémentaires à ce sujet à la rubrique 22 de l'Annexe 3 de 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 (l'Avis 45-308)</i> . |
| 5. | Indications sur la diligence | Un intervenant suggère de remplacer l'expression | Le principe selon lequel l'attestation est fonction de |

| N° | Sujet | Commentaires | Réponses |
|----|---|--|--|
| | raisonnable | « avec la diligence raisonnable dont j'ai fait preuve » par la formule « après m'être raisonnablement renseigné sur les éléments dont je n'ai pas personnellement connaissance », afin de préciser les attentes à l'égard de la diligence raisonnable dont la personne physique qui atteste la déclaration doit faire preuve concernant l'information requise pour remplir la déclaration. | ce dont la personne qui la fournit a connaissance est libellé de manière à permettre d'invoquer la diligence raisonnable comme moyen de défense en vertu de la législation en valeurs mobilières de la plupart des territoires, laquelle prévoit une décharge de responsabilité au motif de la connaissance de la personne qui a fait preuve de diligence raisonnable. La diligence raisonnable dépendra des circonstances. À titre d'exemple, on trouve à la rubrique 9.1 de l'Annexe 3 de l'Avis 45-308 des indications sur les étapes raisonnables que le preneur ferme déposant la déclaration devrait suivre pour obtenir et vérifier les renseignements exigés sur l'émetteur. |
| 6. | Précisions sur les circonstances dans lesquelles un mandataire est autorisé à attester la déclaration | Un intervenant demande des précisions sur l'information à fournir dans les cases intitulées « Nom de l'émetteur, du preneur ferme, du gestionnaire de fonds d'investissement ou du mandataire » et « Nom complet » dans le cas où un courtier a retenu les services d'un cabinet d'avocats pour l'aider à établir et à déposer les déclarations requises. | Nous avons modifié ces instructions pour préciser l'attestation à donner dans les cas où la déclaration est attestée par un mandataire au nom de l'émetteur ou du preneur ferme. Dans le cas où un cabinet d'avocats établit et atteste la déclaration au nom de l'émetteur ou du preneur ferme, il faut indiquer le nom complet du cabinet dans la case intitulée « Nom de l'émetteur, du preneur ferme, du gestionnaire de fonds d'investissement ou du mandataire » et le nom complet de la personne physique au service du cabinet qui atteste la déclaration dans la case intitulée « Nom complet ». |
| 7. | Pouvoir de délégation au mandataire | Un intervenant suggère de modifier l'attestation afin de prévoir expressément que le mandataire a le pouvoir d'agir au nom de l'émetteur et de le lier. | Selon la rubrique 10 de la déclaration, l'attestation ne peut être déléguée qu'à un mandataire autorisé par un dirigeant ou un administrateur de l'émetteur ou du preneur ferme. Nous ne croyons pas que la modification proposée soit nécessaire. Le pouvoir d'un mandataire d'agir au nom d'un émetteur ou d'un |

| N° | Sujet | Commentaires | Réponses |
|----------------------------------|---|--|--|
| | | | preneur ferme est régi par la relation entre l'émetteur ou le preneur ferme et son mandataire. |
| Obligations d'information | | | |
| 8. | Inscription à la cote [Paragraphe g de la rubrique 5 et e de la rubrique 6] | Selon un intervenant, les modifications devraient prévoir l'obligation d'indiquer le nom de la bourse sur laquelle les titres « de capitaux propres » de l'émetteur sont principalement négociés. Cet intervenant estime également que si les titres de créance sont les seuls titres de l'émetteur négociés en bourse, cet émetteur devrait pouvoir indiquer le nom de l'« une » des bourses sur lesquelles ses titres sont négociés. | En ce qui a trait aux titres de capitaux propres d'un émetteur, nous avons modifié l'obligation d'indiquer le nom de la bourse sur laquelle les titres de l'émetteur sont principalement négociés afin de préciser qu'elle s'applique uniquement aux titres de capitaux propres. Nous reconnaissons que l'obligation d'indiquer le nom des bourses sur lesquelles les titres de créance d'un émetteur sont négociés puisse être problématique pour les déposants en raison de la nature de ces titres et de la manière dont ils sont négociés. Nous avons modifié l'obligation dans la déclaration afin de prévoir que les déposants ne soient pas tenus de fournir de l'information sur la bourse en ce qui a trait aux titres de créance de l'émetteur. |
| 9. | Appui au projet de modification visant à permettre aux émetteurs plaçant des titres auprès de clients autorisés qui ne sont pas des personnes physiques (les CANP) d'indiquer ce fait) [Appendice 1] | Trois intervenants appuient le projet de modification visant à permettre aux déposants de sélectionner des CANP, ce qui, selon eux, réduira considérablement le fardeau de la conformité associé à la déclaration. Un intervenant appuie le projet de modification, mais estime que son application devrait inclure l'ensemble des clients autorisés et non pas seulement ceux qui ne sont pas des personnes physiques. | Nous prenons acte de ces commentaires favorables et remercions les intervenants. Cette modification s'applique seulement aux CANP afin de répondre aux préoccupations concernant les placements effectués auprès d'investisseurs institutionnels canadiens. |

| Autres éléments des projets de modifications | | | |
|---|---|---|---|
| 10. | Appui aux éléments des projets de modifications visant à tenir compte des décisions générales de dispense | Un intervenant appuie le projet de modification du paragraphe <i>f</i> de l'Appendice 1, qui permet aux émetteurs étrangers autorisés d'omettre d'indiquer si le souscripteur ou l'acquéreur est un initié ou une personne inscrite. | Nous prenons acte de ce commentaire favorable et remercions l'intervenant. |
| Autres commentaires sur la déclaration, non directement liés aux projets de modifications | | | |
| 11. | Détermination du territoire où le placement a eu lieu | Un intervenant demande que soient ajoutées à la déclaration des indications sur la façon dont un émetteur détermine le territoire dans lequel le placement est considéré comme ayant eu lieu. Un autre intervenant propose de modifier la déclaration pour que les renseignements à fournir à la rubrique 7 et à l'appendice 1 sur les souscripteurs ou les acquéreurs situés à l'étranger ne soient exigés en aucune circonstance, peu importe la province dans laquelle est situé l'émetteur. | Des indications sur les territoires où l'émetteur doit déposer la déclaration sont données à la rubrique 1 de l'Annexe 3 de l'Avis 45-308. Les émetteurs et les preneurs fermes doivent 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. La modification proposée déborde le cadre du présent projet. |
| 12. | Coémetteurs | Un intervenant propose l'adoption du concept d'émetteur « principal » pour régler les problèmes 1) de déclarations en double, dans les cas où deux coémetteurs ou plus placent le même titre, et 2) de renseignements inexacts ou incomplets sur l'émetteur, dans les cas où les renseignements obtenus à la rubrique 5 ne correspondent pas aux renseignements sur lesquels se fonderaient les investisseurs pour prendre une décision d'investissement. | Nous sommes d'accord avec l'intervenant que dans les cas où deux ou plusieurs émetteurs placent le même titre, une seule déclaration de placement avec dispense devrait être déposée, et que n'importe lequel des coémetteurs devrait être autorisé à déposer la déclaration. Nous avons modifié le <i>Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus</i> pour prévoir qu'un émetteur ou un preneur ferme n'est pas tenu de déposer une déclaration à l'égard du placement d'un titre si une déclaration a été déposée par un autre émetteur ou preneur ferme à l'égard du placement du même titre. Nous avons aussi modifié la rubrique 3 de la déclaration pour exiger que, dans de tels cas, le déposant indique l'identité des coémetteurs du |

| | | | |
|-----|---|--|--|
| | | | titre faisant l'objet du placement. |
| 13. | Utilité des renseignements exigés dépassant le fardeau imposé aux déposants | Certains intervenants demandent aux ACVM de revoir certaines obligations d'information introduites dans la version de la déclaration mise en œuvre en 2016, et doutent que l'utilité des renseignements exigés justifient le fardeau imposé aux déposants. | Nous avons simplifié certaines obligations d'information prévues dans la déclaration afin d'alléger le fardeau imposé aux déposants. Dans l'ensemble, nous sommes d'avis que la déclaration établit un bon équilibre entre, d'une part, les renseignements dont les ACVM ont besoin pour soutenir leurs fonctions de surveillance de la conformité et de réglementation et, d'autre part, le fardeau réglementaire que cette collecte de renseignements représente pour les émetteurs. |
| 14. | Code du SCIAN [Paragraphe a de la rubrique 5] | Deux intervenants remettent en question l'importance et l'utilité des renseignements à fournir sur le code du SCIAN, signalant que la détermination du code du SCIAN d'un émetteur dépend dans une large mesure du jugement du déposant, et peut occasionner des incohérences entre les classifications. L'un des intervenants propose que nous révisions les instructions pour préciser que les déposants doivent utiliser leur bon jugement. | L'utilisation d'un système de classification des industries complet et normalisé nous permet de mieux comprendre l'activité sur le marché dispensé et d'éclairer notre fonction de réglementation en tant qu'organisme de réglementation. À notre avis, le code du SCIAN est encore le système de classification qui convient le mieux aux fins de la déclaration. Les déclarations que nous avons examinées à ce jour n'ont pas révélé d'incohérences importantes entre les codes du SCIAN soumis par les déposants exerçant leurs activités dans des industries similaires. Nous avons modifié le paragraphe a de la rubrique 5 pour obliger explicitement les déposants à fournir le code du SCIAN qui correspond le mieux, selon leur jugement, à l'activité principale de l'émetteur. La rubrique 7 de l'Annexe 3 de l'Avis 45-308 donne des indications selon lesquelles le déposant doit exercer son jugement pour choisir le code du SCIAN qui se rapproche le plus de l'activité principale de l'émetteur. |

| | | | |
|-----|---|--|---|
| 15. | Date de constitution [Paragraphe <i>e</i> de la rubrique 5 et <i>c</i> de la rubrique 6] | Un intervenant affirme qu'il est souvent très difficile d'obtenir le jour et le mois exacts de la constitution de l'émetteur, qui ne sont pas des renseignements habituellement exigés d'un émetteur non assujéti. | L'obligation de fournir le jour et le mois exacts de la constitution est conforme à l'obligation applicable aux émetteurs qui possèdent un profil SEDAR. Nous croyons savoir que cette information peut être obtenue par l'entremise de l'émetteur, et sommes d'avis qu'en général, elle ne serait pas exagérément difficile à obtenir. |
| 16. | Numéro CUSIP [Paragraphe <i>g</i> de la rubrique 5 et <i>e</i> de la rubrique 6] | Un intervenant fait observer que bon nombre d'émetteurs possèdent plusieurs numéros CUSIP, et croit que le numéro CUSIP que les ACVM demandent aux déposants de fournir ici est le numéro CUSIP des actions ordinaires de l'émetteur et non celui des titres décrits dans la déclaration. | Nous ne pensons pas qu'il soit nécessaire de donner des instructions plus précises. Selon le paragraphe <i>g</i> de la rubrique 5 et le paragraphe <i>e</i> de la rubrique 6, le déposant doit fournir les six premiers chiffres du numéro CUSIP de l'émetteur, ces six chiffres étant les mêmes pour tous les titres de l'émetteur. |
| 17. | Taille des actifs de l'émetteur [Paragraphe <i>h</i> de la rubrique 5] | Un intervenant nous demande de revoir l'obligation de déclarer la taille des actifs de l'émetteur à la clôture de son dernier exercice afin de permettre au déposant de fournir ce renseignement d'après les états financiers disponibles les plus récents. | Nous avons révisé l'instruction afin d'exiger que les déposants indiquent la taille des actifs de l'émetteur « selon ses derniers états financiers annuels » afin que l'obligation soit plus claire pour les émetteurs qui ont terminé un exercice mais n'ont pas encore établi les états financiers annuels s'y rapportant. |
| 18. | Produit net pour le fonds d'investissement [Paragraphe <i>g</i> de la rubrique 7] | Un intervenant demande aux ACVM d'envisager de réviser les obligations prévues au paragraphe <i>g</i> de la rubrique 7 parce que celles-ci sont lourdes pour la plupart des gestionnaires de fonds alternatifs et que certains émetteurs considèrent ces données comme hautement confidentielles et commercialement sensibles. | Les renseignements sur le fonds en fonction du produit net sont essentiels à notre compréhension des placements des fonds d'investissement sur le marché dispensé. De plus, dans certains territoires, la déclaration du produit net est exigée pour le calcul des droits à acquitter à l'égard du dépôt des déclarations de placement avec dispense. Nous croyons savoir que les gestionnaires de fonds suivent constamment les achats et les rachats de leurs fonds. Par conséquent, |

| | | | |
|-----|--|---|--|
| | | | nous ne pensons pas que l'obligation de fournir le produit net soit trop lourde. |
| 19. | Indiquer si la personne rémunérée est une personne inscrite [Paragraphe a de la rubrique 8] | Un émetteur propose que l'obligation d'indiquer si la personne rémunérée est une personne inscrite soit modifiée pour obliger le déclarant à indiquer si la personne rémunérée possède un numéro BDNI, afin d'englober les courtiers internationaux qui, techniquement, ne sont pas des personnes inscrites mais possèdent un numéro BDNI. | Si une personne rémunérée se prévaut de la dispense pour courtier international ou de la dispense pour conseiller international (prévues respectivement aux articles 8.18 et 8.26 du <i>Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites</i>), le déposant doit répondre « non » à la première question du paragraphe a de la rubrique 8 demandant d'indiquer si la personne rémunérée est une personne inscrite, et, étant donné que ces sociétés obtiennent un numéro BDNI aux fins de suivi, il doit fournir son numéro BDNI à la troisième question du paragraphe a de la rubrique 8. |
| 20. | Adresse domiciliaire des administrateurs, membres de la haute direction, promoteurs et personnes participant au contrôle de l'émetteur [Paragraphe c de la rubrique 9 et paragraphe c de l'appendice 2] | Un intervenant propose d'éliminer l'obligation de fournir l'adresse domiciliaire des administrateurs, membres de la haute direction, promoteurs et personnes participant au contrôle de l'émetteur, faisant remarquer qu'un émetteur n'a pas forcément ces renseignements en sa possession et que le fait de déclarer l'adresse domiciliaire peut poser des problèmes de confidentialité dans certains territoires. | L'adresse domiciliaire demeure un moyen efficace dont nous disposons pour trouver et joindre une personne, et elle est utilisée pour soutenir notre fonction de surveillance de la conformité. Nous estimons qu'il ne serait pas exagérément difficile d'obtenir ce renseignement. L'information recueillie dans l'appendice 2 n'est pas consignée dans le dossier d'information public des membres des ACVM. La communication de ce renseignement par suite d'une demande d'accès est régie par la législation sur l'accès à l'information en vigueur dans chacun des territoires représentés au sein des ACVM. |
| 21. | <i>Secondary given names</i> du souscripteur ou de l'acquéreur | Un intervenant propose que les <i>secondary given names</i> du souscripteur ou de l'acquéreur (exigés dans la version anglaise de la déclaration) ne soient | Si les <i>secondary given names</i> du souscripteur ou de l'acquéreur sont fournis à l'émetteur, ils doivent être indiqués dans la déclaration. Nous avons modifié |

| | | | |
|-----|--|---|---|
| | [Paragraphe b)3 de la version anglaise de l'appendice 1] | obligatoires que si cela est applicable et que si ces prénoms sont disponibles. | l'obligation concernant les <i>secondary given names</i> pour y ajouter les mots « (if applicable) » [s'il y a lieu]. |
| 22. | Commentaires propres à l'Alberta | Deux commentaires concernant plus particulièrement l'Alberta ont été reçus : ils portent sur les placements réalisés à l'extérieur du territoire et sur des dispenses de prospectus supplémentaires en Alberta. | Les commentaires débordent le cadre du présent projet. Nous les avons renvoyés aux membres compétents du personnel de l'ASC qui sont en train d'examiner l'approche de l'Alberta à l'égard des placements réalisés à l'extérieur du territoire. |

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°, 8°, 11° et 34°)

1. L'article 6.2 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus (chapitre V-1.1, r. 21) est modifié par l'addition, après le paragraphe 2, du suivant :

« 3) L'émetteur ou le preneur ferme n'est pas tenu de déposer la déclaration prévue à l'article 6.1 pour le placement de titres si un autre émetteur ou preneur ferme en a déposé une pour le placement du même titre. ».

2. L'article 7.1 de ce règlement est modifié par l'ajout, dans le paragraphe 3 et après le mot « Sauf », des mots « en Alberta et ».

3. L'Annexe 45-106A1 de ce règlement est modifiée :

1° dans la rubrique « **A. Instructions générales** » :

a) par le remplacement, dans la rubrique 1, des deux premières phrases du deuxième paragraphe par les suivantes :

« L'émetteur ou le preneur ferme dépose la déclaration dans le territoire du Canada où le placement est effectué s'il se prévaut d'une dispense de l'obligation de prospectus prévue à l'article 6.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus (chapitre V-1.1, r. 21). L'obligation de déposer cette déclaration pourrait aussi être une condition d'une dispense de prospectus prévue par un règlement d'application pancanadienne, multilatérale ou locale, ou une condition d'une décision de dispense. Si le placement est fait dans plusieurs territoires, l'émetteur ou le preneur ferme 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. »;

b) par l'insertion, dans la rubrique 4 et après le deuxième paragraphe, du suivant :

« Pour l'application du paragraphe *f* de la rubrique 7 de la présente annexe, les souscripteurs ou acquéreurs conjoints peuvent être considérés comme un seul souscripteur ou acquéreur. »;

c) dans la rubrique 9 :

i) par la suppression des mots « à midi » partout où ils se trouvent;

ii) par le remplacement des mots « de clôture » par le mot « quotidien »;

iii) par la suppression du deuxième paragraphe;

d) par le remplacement de la rubrique 12 par les suivantes :

« 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 (y compris les certificats de titres de flux identiques, les certificats de fiducie) |
| CMS | Actions ordinaires |

| Code du titre | Type de titre |
|---------------|---|
| CVD | Obligations non garanties convertibles |
| CVN | Billets convertibles |
| CVP | Actions privilégiées convertibles |
| DCT | Cryptomonnaies ou jetons numériques |
| DEB | Obligations non garanties |
| DRS | Certificats représentatifs d'actions étrangères (<i>comme les certificats américains ou internationaux représentatifs d'actions étrangères</i>) |
| FTS | Actions accréditives |
| FTU | Parts accréditives |
| LPU | Parts de société en commandite et participations dans une société en commandite (<i>y compris les engagements en capital</i>) |
| MTG | Créances hypothécaires (<i>à l'exception des créances hypothécaires syndiquées</i>) |
| NOT | Billets (<i>tous sauf les billets convertibles</i>) |
| OPT | Options |
| PRS | Actions privilégiées |
| RTS | Droits |
| SMG | Créances hypothécaires syndiquées |
| SUB | Reçus de souscription |
| 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 (<i>y compris les bons de souscription spéciaux</i>) |
| 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>) |

« 13. Placement du même titre par plusieurs émetteurs

Si deux émetteurs ou plus placent le même titre, indiquer leur nom complet à la rubrique 3. »;

2° par l'insertion, dans la rubrique « **B. Expressions utilisées dans l'annexe** » et avant la définition de l'expression « **client autorisé** », de la suivante :

« **BDNI** » : la Base de données nationale d'inscription; »;

3° par le remplacement de la partie commençant après le paragraphe 2 de la rubrique « **B. Expressions utilisées dans l'annexe** » et allant jusqu'à la fin de la « **RUBRIQUE 4 – RENSEIGNEMENTS SUR LE PRENEUR FERME** » par ce qui suit :

« Annexe 45-106A1 Déclaration de placement avec dispense

| RUBRIQUE 1 – TYPE DE DÉCLARATION | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> | Nouvelle déclaration |
| <input type="checkbox"/> | Déclaration modifiée |
| Le cas échéant, indiquer la date de dépôt de la déclaration modifiée | |
| <input type="text"/> | <input type="text"/> (AAAA-MM-JJ) |
| RUBRIQUE 2 – PARTIE ATTESTANT LA DÉCLARATION | |
| <i>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.</i> | |
| <input type="checkbox"/> | Émetteur qui est un fonds d'investissement |
| <input type="checkbox"/> | Émetteur (autre qu'un fonds d'investissement) |
| <input type="checkbox"/> | 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

Si deux émetteurs ou plus placent le même titre, indiquer leur nom complet, sauf celui de l'émetteur susmentionné.

Nom complet des coémetteurs (le cas échéant)

RUBRIQUE 4 – RENSEIGNEMENTS SUR LE PRENEUR FERME

Si un preneur ferme remplit la déclaration, indiquer son nom complet et son numéro dans la 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)

»;

4° dans la rubrique 5 :

a) dans le paragraphe a :

i) par le remplacement, dans le premier paragraphe, des mots « *qui correspond* » par les mots « *qui, à votre avis, correspond le mieux* »;

ii) par la suppression, dans le premier paragraphe, des mots « *Pour savoir comment le trouver, utiliser l'outil de recherche de Statistique Canada.* »;

iii) par l'insertion, après « Sociétés fermées », de « Cryptoactifs »;

b) par le remplacement, dans le paragraphe g, des mots « *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.* » par les mots « *Inscrire le nom de la bourse sur laquelle les titres de capitaux propres de l'émetteur sont principalement négociés, le cas échéant. N'indiquer que le nom d'une bourse et non celui d'un mécanisme de négociation, comme un système de négociation automatisé.* » et des mots « Nom des bourses » par les mots « Nom de la bourse »;

c) par le remplacement, dans le paragraphe h, des mots « *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'élève ses* »

3

actifs à la date de fin du placement. » par les mots « Indiquer la taille des actifs de l'émetteur selon ses derniers états financiers annuels (\$ CA). En l'absence de tels états pour son premier exercice, indiquer à combien s'élevaient ses actifs à la date de fin du placement. »;

5° dans la rubrique 6 :

a) par l'insertion, dans le paragraphe b et après « Stratégies alternatives », de « Cryptoactifs »;

b) par le remplacement, dans le paragraphe e, des mots « 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. » par les mots « Inscrire le nom de la bourse sur laquelle les titres du fonds d'investissement sont principalement négociés, le cas échéant. N'indiquer que le nom d'une bourse et non celui d'un mécanisme de négociation, comme un système de négociation automatisé. » et des mots « Nom des bourses » par les mots « Nom de la bourse »;

6° dans la rubrique 7 :

a) par le remplacement, dans le paragraphe précédent le paragraphe a, des mots « commissions d'intermédiaires, visés » par les mots « commissions d'intermédiaires relatives au placement, qui sont visés » et, dans le texte anglais, du mot « should » par le mot « must »;

b) par le remplacement, dans le paragraphe d, des mots « 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. » par les mots « Donner l'information suivante pour tous les placements déclarés pour chaque titre. Se reporter à la rubrique 12 de la partie A des instructions pour connaître la façon d'indiquer le code du titre. »;

c) par le remplacement, dans le paragraphe e, des mots « Code du titre » par les mots « Code du titre convertible ou échangeable »;

d) par le remplacement du paragraphe f par le suivant :

«

f) Résumé du placement par territoire et dispense

Indiquer le montant total des titres placés en dollars et le nombre de souscripteurs ou d'acquéreurs 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'acquéreurs 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'acquéreurs uniques ^{2a} | Montant total (\$ CA) |
|---|-------------------|---|-----------------------|
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| Montant total des titres placés en dollars | | | |
| Nombre total de souscripteurs ou d'acquéreurs uniques^{2b} | | | |

^{2a}Dans le calcul du nombre de souscripteurs ou d'acquéreurs uniques par rangée, ne les compter qu'une seule fois. De même, les souscripteurs ou acquéreur conjoints peuvent n'être comptés qu'une seule fois.

^{2b}Dans le calcul du nombre total de souscripteurs ou d'acquéreurs 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.

»;

7° par le remplacement, dans la rubrique 9, des mots « *(cocher tout ce qui s'applique)* » par les mots « *(cocher le type pertinent – si plusieurs sont pertinents, n'en cocher qu'un.)* » et des mots « Émetteur qui place des titres étrangers admissibles uniquement auprès de clients autorisés » par les mots « Émetteur qui ne place que des titres étrangers admissibles et le fait uniquement auprès de clients autorisés »;

8° par le remplacement de la rubrique 10 par la suivante :

«

RUBRIQUE 10 – ATTESTATION

Donner l'attestation et les coordonnées professionnelles suivantes d'un administrateur, d'un dirigeant ou d'un mandataire 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 qu'à un mandataire autorisé par un dirigeant ou un administrateur de l'émetteur ou du preneur ferme à établir et à attester la déclaration au nom de l'émetteur ou du preneur ferme. Si la déclaration est attestée par un mandataire pour le compte de l'émetteur ou du preneur ferme, fournir l'information demandée dans les cases ci-après.

Si la personne physique qui remplit et dépose la déclaration diffère de celle qui l'atteste, fournir à la rubrique 11 le nom et les coordonnées de celle qui la remplit et la dépose.

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.

En vertu de la législation en valeurs mobilières, l'émetteur ou le preneur ferme qui place des titres sous le régime de certaines dispenses de prospectus doit déposer une déclaration de placement avec dispense remplie.

En signant ci-dessous, j'atteste à l'autorité en valeurs mobilières ou à l'agent responsable, au nom de l'émetteur, du preneur ferme ou du gestionnaire de fonds d'investissement, selon le cas, que j'ai examiné la présente déclaration et qu'à ma connaissance, avec la diligence raisonnable dont j'ai fait preuve, les renseignements qu'elle contient sont véridiques et, dans la mesure où cela est exigé, complets.

| | | | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Nom de l'émetteur, du preneur ferme, du gestionnaire de fonds d'investissement ou du mandataire | <input type="text"/> | | |
| Nom complet | <input type="text"/> | <input type="text"/> | <input type="text"/> |
| | Nom de famille | Prénom(s) | Prénom(s) |
| Titre | <input type="text"/> | | |
| N° de téléphone | <input type="text"/> | Adresse électronique | <input type="text"/> |
| Signature | <input type="text"/> | Date | <input type="text"/> |
| | | AAAA | MM JJ |

»;

9° dans l'Appendice 1 :

a) dans le paragraphe b :

i) par l'insertion, avant « 1. Nom de famille », de ce qui suit :

« Si deux personnes physiques ou plus ont souscrit ou acquis des titres conjointement, fournir sous chaque colonne le nom de famille et le prénom de chaque souscripteur ou acquéreur, et séparer les noms par une esperluette. Par exemple, si Jeanne Côté et Robert Tremblay sont des souscripteurs ou acquéreurs conjoints, indiquer « Côté & Tremblay » dans la colonne « nom de famille ». »;

5

ii) par l'insertion, dans le texte anglais et après « 3. Secondary given names », de « (if applicable) »;

b) par le remplacement, dans le sous-paragraphe 2 du paragraphe e, des mots « (n'en indiquer qu'un seul) » par les mots « (n'en indiquer qu'un seul – si le souscripteur ou l'acquéreur est un client autorisé qui n'est pas une personne physique, on peut sélectionner « CANP » au lieu d'indiquer le numéro du paragraphe) »;

c) dans le paragraphe f :

i) par le remplacement du paragraphe suivant l'intitulé par ce qui suit :

« Les sous-paragraphe 1 et 2 ne s'appliquent pas dans les cas suivants :

- a) l'émetteur est un émetteur à capital ouvert étranger;
- b) l'émetteur est une filiale en propriété exclusive d'un émetteur à capital ouvert;
- c) l'émetteur ne place que des titres étrangers admissibles et le fait uniquement auprès de clients autorisés. »;

ii) par le remplacement du sous-paragraphe 3 par ce qui suit :

« 3. Nom complet de la ou des personnes rémunérées pour placer les titres auprès du souscripteur ou de l'acquéreur. S'il s'agit de sociétés inscrites, indiquer seulement leur numéro BDNI. (Le nom doit correspondre à celui fourni à la rubrique 8.) »;

10° par le remplacement, dans le texte anglais du quatrième alinéa sous l'intitulé « INSTRUCTIONS FOR SCHEDULE 1 », des mots « needs to » par le mot « must »;

11° par le remplacement de la partie intitulée « Questions » par ce qui suit :

« 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
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : FOIP Coordinator

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 : FOI-privacy@bcsc.bc.ca
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : FOI Inquiries

Commission des valeurs mobilières du Manitoba

500 – 400 St. Mary Avenue
 Winnipeg (Manitoba) R3C 4K5
 Téléphone : 204 945-2561
 Sans frais au Manitoba : 1 800 655-5244
 Télécopieur : 204 945-0330
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Directeur

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
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : chef de la direction et responsable de la protection de la vie privée

**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
 À l'attention du Director of Securities
 Téléphone : 709 729-4189
 Télécopieur : 709 729-6187
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Superintendent of Securities

**Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest
Bureau du surintendant des valeurs mobilières**

P.O. Box 1320
 Yellowknife (Territoires du Nord-Ouest) X1A 2L9
 Téléphone : 867 767-9305
 Télécopieur : 867 873-0243
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : surintendant des valeurs mobilières

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
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Executive Director

**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
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : surintendant des valeurs mobilières

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
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Superintendent of Securities

Autorité des marchés financiers

800, rue du square Victoria, 22^e 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); fonds_dinvestissement@lautorite.qc.ca (pour les émetteurs qui sont des fonds d'investissement)
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : secrétaire générale

Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan

Suite 601 – 1919 Saskatchewan Drive
 Regina (Saskatchewan) S4P 4H2
 Téléphone : 306 787-5842
 Télécopieur : 306 787-5899
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Directeur

Bureau du surintendant des valeurs mobilières

Gouvernement du Yukon

Ministère des Services aux collectivités

307 Black Street, 1st Floor
 P.O. Box 2703 C-6
 Whitehorse (Yukon) Y1A 2C6
 Téléphone : 867 667-5466
 Télécopieur : 867 393-6251
 Courriel : securities@gov.yk.ca
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : surintendant des valeurs mobilières ».

4. Le présent règlement entre en vigueur le 5 octobre 2018.

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

1. L'article 5.1 de l'*Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 1, de ce qui précède le sous-paragraphe *a* par ce qui suit :

« 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. Il se peut que deux émetteurs ou plus placent le même titre. Le cas échéant, une seule déclaration de placement avec dispense doit être déposée relativement au placement, laquelle peut être remplie et déposée par n'importe lequel des coémetteurs. La forme de déclaration requise est prévue à l'Annexe 45-106A1, *Déclaration de placement avec dispense*. Pour savoir s'il est tenu de déposer une déclaration dans un territoire donné, l'émetteur ou le preneur ferme répondra aux questions suivantes : ».

Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions

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 *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:

Kristina Beauclair
Securities Analyst, Corporate Finance
Autorité des marchés financiers
514 395-0337 ext: 4397
Toll-free: 1 877 525-0337
kristina.beauclair@lautorite.qc.ca

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

July 19, 2018

CSA Notice of publication
Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions
Amendment to Policy Statement to Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions
Amendments relating to Reports of Exempt Distribution

July 19, 2018

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 amend Form 45-106F1 *Report of Exempt Distribution* (the **Report**). We are also making a related change to *Policy Statement to Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions* (**Policy Statement 45-106**).

We refer to the Regulation Amendments and the change to Policy Statement 45-106 collectively as the **Revisions**.

Provided all necessary ministerial approvals are obtained, the Revisions will come into force on **October 5, 2018** in all CSA jurisdictions.

The text of the Regulation Amendments is published with this notice.

Substance and Purpose

Issuers and underwriters who rely on certain prospectus exemptions to distribute securities are required to file the Report within the prescribed timeframe.

The Revisions:

- provide greater clarity and flexibility regarding the certification requirement of the Report while still supporting the regulatory objectives of filed Reports being true and complete, and
- streamline certain information requirements to assist filers in completing the Report while still providing us with the information necessary for oversight and policy development.

The Revisions are primarily intended to address concerns expressed by foreign dealers conducting offerings into Canada and Canadian institutional investors about the unintended effects of the certification requirement and other information requirements in the Report on these offerings. However, we believe the Revisions will be beneficial to all filers.

The Revisions also include minor amendments addressing feedback received by CSA staff following the implementation of the Report, including those comments received during the comment period.

Background

The Report came into force in all CSA jurisdictions on June 30, 2016. The Report replaced both the prior version of Form 45-106F1 *Report of Exempt Distribution* and Form 45-106F6 *British Columbia Report of Exempt Distribution*. The Report was intended to:

- 1) reduce the compliance burden for issuers and underwriters by having harmonized reports of exempt distributions, 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.

In the spring and summer of 2016, CSA staff became aware of concerns expressed by foreign dealers conducting offerings into Canada, as well as Canadian institutional investors, about the certification requirements and certain information requirements in the Report. Certain Canadian institutional investors noted that they had been excluded from participating in foreign offerings into Canada in part due to dealers' concerns about the certification of the Report as well as the more extensive information required in the Report.

As a result of these concerns, we provided relief from the requirement to disclose whether a purchaser is a registrant or an insider of the issuer in certain circumstances. This relief was provided by all CSA members, except the Ontario Securities Commission (**OSC**), by issuing blanket orders effective June 30, 2016. In Ontario, this relief was provided through an Ontario-only amendment to Regulation 45-106 that came into force on July 29, 2016.

We understand that there continued to be difficulties in respect of the certification, creating unintended complications in respect of access by Canadian institutional investors to foreign investment opportunities. On September 29, 2016, CSA staff issued a revised version of CSA Staff Notice 45-308 (Revised) *Guidance for Preparing and Filing Reports of Exempt Distribution under Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (CSA Staff Notice 45-308)* that contained new guidance intended to alleviate certain of the concerns raised regarding certification and other matters. We have adopted the Revisions to further address these concerns.

The CSA, other than the British Columbia Securities Commission, published proposed amendments to Regulation 45-106 relating to the Report (**the 2017 Proposal**) for a 90-day comment period on June 8, 2017. The British Columbia Securities Commission published the 2017 Proposal for a 60-day comment period on October 4, 2017.

Summary of Written Comments Received by the CSA

The comment period expired in all CSA jurisdictions, except British Columbia, on September 6, 2017. We received 6 written submissions. In British Columbia, the comment period expired on December 4, 2017 and no submissions were received. We have considered the comments received and thank all of the commenters for their input. The names of the commenters are contained in Annex A and a summary of their comments, together with our responses, is contained in Annex B. The comment letters can be viewed on the Autorité des marchés financiers website at www.lautorite.qc.ca and the OSC website at www.osc.gov.on.ca.

Summary of Changes to the 2017 Proposal

After considering the written comments received, we have made the following changes to the 2017 Proposal:

- **Certification:** We have revised the instructions to clarify that if the Report is being certified by an agent on behalf of an issuer or underwriter, the name of the agent should be provided in the box titled “Name of issuer/underwriter/investment fund manager/agent” and the information for the agent’s certifying individual should be used to complete all other boxes.
- **North American Industry Classification Standard (NAICS) code:** We have amended Item 5a) of the Report to explicitly request filers to provide the issuer’s NAICS code that in their reasonable judgment most closely corresponds to the issuer’s primary business activity.
- **Public listing status:** In Item 5g) of the Report, we amended the requirement for non-investment fund issuers to identify the name of the exchange on which the issuer’s securities primarily trade, to provide that this requirement only applies to equity securities. Filers are not required to provide any exchange information pertaining to an issuer’s debt securities.
- **Size of assets:** We have amended Item 5h) to direct filers to select the size of the issuer’s assets based on its most recently available annual financial statements.
- **Distribution by co-issuers:** We recognize that there are circumstances where two or more issuers distribute a single security. We have amended Regulation 45-106 to provide that an issuer or underwriter is not required to file a report for a distribution of securities if a report has been filed by another issuer or underwriter for the distribution of the same security. We have also amended Item 3 of the Report to require that, in these instances, the filer identifies the co-issuers of the security.
- **Purchasers’ secondary given names:** We have amended paragraph b)3 of Schedule 1 to add the words “(if applicable)” to the requirement for purchasers’ secondary given names.

- Cryptocurrencies and cryptocurrency-related assets: Given the increase in the number of offerings in the exempt market by issuers that invest in cryptoassets, we have amended:
 - Item 5a) of the Report to require filers to identify an issuer whose primary business is to invest all or substantially all of its assets in cryptoassets.
 - Item 6b) of the Report to require filers to identify where the type of investment fund that most accurately identifies an investment fund issuer is a cryptoasset investment fund.

We have also amended the list of security codes in the general instructions of the Report to introduce a new security code “DCT” for distributions of securities involving digital coins or tokens. These changes will allow us to more accurately monitor issuers that invest in cryptocurrencies and cryptocurrency-related assets and to identify distributions of securities involving digital coins or tokens.

The Regulation Amendments also clarify certain instructions, including updating the table of security codes in the general instructions of the Report and clarifying Item 7f) of the Report relating to the calculation of the number of purchasers.

Provided all necessary ministerial approvals are obtained, all issuers must use the amended Report for any filings submitted on or after October 5, 2018.

Revision of CSA Staff Notice 45-308

We are publishing concurrently with this Notice a revised version of CSA Staff Notice 45-308 to reflect the Revisions.

Local Matters

An annex includes, where applicable, additional information that is relevant in a local jurisdiction only.

Annexes

This notice contains the following annexes:

Annex A – List of Commenters

Annex B – Summary of Comments and CSA Responses

Questions

Please refer your questions to any of the following:

Kristina Beauclair
 Securities Analyst, Corporate Finance
 Autorité des marchés financiers
 514 395-0337 ext: 4397
 kristina.beauclair@lautorite.qc.ca

Suzanne Boucher
 Senior Analyst, Investment Funds
 Autorité des marchés financiers
 514 395-0337 ext: 4477
 suzanne.boucher@lautorite.qc.ca

Jo-Anne Matear

Manager, Corporate Finance Branch
Ontario Securities Commission
416 593-2323
jmatear@osc.gov.on.ca

Yan Kiu Chan

Legal Counsel, Corporate Finance Branch
Ontario Securities Commission
416 204-8971
ychan@osc.gov.on.ca

Frederick Gerra

Legal Counsel, Investment Funds and Structured
Products
Ontario Securities Commission
416 204-4956
fgerra@osc.gov.on.ca

Victoria Steeves

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

Christopher Peng

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

Tony Herdzik

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

Ella-Jane Loomis

Senior Legal Counsel, Securities
Financial and Consumer Services Commission
(New Brunswick)
506 658-2602
ella-jane.loomis@fcnbc.ca

David Mendicino

Senior Legal Counsel, Office of Mergers &
Acquisitions
Ontario Securities Commission
416 263-3795
dmendicino@osc.gov.on.ca

Kevin Yang

Senior Research Analyst, Strategy and Operations
Ontario Securities Commission
416 204-8983
kyang@osc.gov.on.ca

Gloria Tsang

Senior Legal Counsel, Compliance and Registrant
Regulation Branch
Ontario Securities Commission
416 593-8263
gtsang@osc.gov.on.ca

Jody-Ann Edman

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

Steven Weimer

Team Lead, Compliance, Data & Risk
Alberta Securities Commission
403 355-9035
steven.weimer@asc.ca

Wayne Bridgeman

Deputy Director, Corporate Finance
Manitoba Securities Commission
204 945-4905
wayne.bridgeman@gov.mb.ca

Jack Jiang

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

Craig Whalen

Manager of Licensing, Registration and
Compliance
Office of the Superintendent of Securities
Government of Newfoundland and Labrador
709 729-5661
cwhalen@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

ANNEX A

LIST OF COMMENTERS

1. Blake, Cassels & Graydon LLP, Davies Ward Phillips & Vineberg LLP, McCarthy Tétrault LLP, Osler, Hoskin & Harcourt LLP and Stikeman Elliott LLP
2. Canadian Foundation for Advancement of Investor Rights
3. Norton Rose Fulbright Canada LLP
4. RP Investment Advisors LP
5. Securities Industry and Financial Markets Association (SIFMA)
6. Stikeman Elliott LLP

ANNEX B

SUMMARY OF COMMENTS AND CSA RESPONSES

This Annex summarizes the comments we received and our responses to those comments.

| No. | Topic | Comments | Responses |
|----------------|---|--|--|
| General | | | |
| 1. | General support for proposed amendments | Most commenters expressed support for the proposed amendments. A commenter noted that the proposed amendments address many of the issues they have observed and especially those raised by foreign dealers who underwrite and distribute new securities in Canada. Two commenters noted that the reduced regulatory burden that would result from the implementation of the proposed amendments would facilitate more efficient capital raising in the Canadian exempt market. Another commenter expressed appreciation for the CSA's efforts to be responsive about the unintended effects of the certification requirement and other information requirements in the report. | We acknowledge these comments of support and thank the commenters. |
| 2. | Exempt market oversight | One commenter expressed concern about the CSA's overall regulatory focus relating to the exempt market and suggested that the proposed amendments focus on alleviating regulatory burden for exempt market participants rather than taking action to respond to problems associated with the exempt market. | Monitoring activities related to raising capital in the exempt market, including from retail investors, remains a primary focus of our compliance and oversight programs. The amendments to the report, for the most part, are intended to address concerns in respect of exempt offerings involving Canadian institutional investors. Additionally, the CSA's compliance and oversight programs monitor firms and issuers who rely on prospectus exemptions. Where necessary, guidance is provided to filers to assist |

1

| No. | Topic | Comments | Responses |
|--------------------------------|--|---|--|
| | | | them to understand and apply the provisions of these prospectus exemptions and to help them meet their regulatory obligations. |
| Certification [Item 10] | | | |
| 3. | Support for proposed certification amendments | One commenter noted that the proposed revised certification wording is a significant improvement over the existing wording in that it expressly recognizes the existence of a due diligence defence and it contains a knowledge qualifier. Another commenter noted that clarifying and introducing greater flexibility with respect to the certification requirements will help alleviate various concerns that dealers have expressed. | We acknowledge these comments of support and thank the commenters. |
| 4. | Clarification that certifying individual is not certifying in his or her personal capacity | Two commenters suggested additional language to further clarify that the individual certifying the report is doing so on behalf of the filer and not in his or her own personal capacity. | The certification already includes language that the certifying individual is certifying "on behalf of" the issuer, underwriter or investment fund manager. Further guidance is provided at item #22 of Annex 3 of CSA Staff Notice 45-308 (Revised), <i>Guidance for Preparing and Filing Reports of Exempt Distribution under Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (CSA Staff Notice 45-308)</i> . |
| 5. | Guidance on reasonable diligence | A commenter suggested that the words "exercise reasonable diligence" be replaced with "made reasonable inquiries with respect to information outside my personal knowledge" to clarify the expectation on the certifying individual's due diligence investigation regarding information required to complete the report. | The knowledge qualifier is worded to align with the due diligence defence under the securities legislation of most jurisdictions, which provides a defence to liability based on the person's knowledge after exercising reasonable diligence. What constitutes reasonable diligence will depend on the circumstances. For example, guidance is provided at item #9.1 of Annex 3 of |

| No. | Topic | Comments | Responses |
|-----|---|---|---|
| | | | CSA Staff Notice 45-308 on the reasonable steps an underwriter filing a report should undertake to obtain and confirm the required information regarding the issuer. |
| 6. | Clarification when an authorized agent certifies the report | A commenter asked for clarification on how to fill out the boxes titled "Name of issuer/underwriter/investment fund manager/agent" and "full legal name" where a dealer has engaged a law firm to assist it in preparing and filing the required reports. | We have revised the instructions to clarify the certification in circumstances where the report is being certified by an agent on behalf of the issuer or underwriter. If a law firm is preparing and certifying a report on behalf of the issuer or underwriter, provide the full name of the law firm in the box titled "Name of issuer/underwriter/investment fund manager/agent" and provide the full name of the individual at the law firm certifying the report in the box titled "Full legal name". |
| 7. | Authority of delegation to agent | One commenter suggested the certification be amended to expressly confirm the authority of the agent to act on behalf of and bind the issuer. | Item 10 of the report states that the certification may be delegated only to an agent that has been authorized by an officer or director of the issuer or underwriter. We do not think the proposed amendment is necessary. The authority of an agent to act on behalf of an issuer or underwriter is governed by the relationship between the issuer or underwriter and its agent. |

| No. | Topic | Comments | Responses |
|----------------------------------|---|---|--|
| Information Requirements | | | |
| 8. | Public listing status [Items 5(g) and 6(e)] | One commenter suggested amendments so that the name of the exchange on which the issuer's "equity" securities primarily trade be required. Additionally, the commenter suggested that if only debt securities of the issuer trade on an exchange, it should be allowed to name "any" exchange on which they trade. | <p>With respect to an issuer's equity securities, we have amended the requirement to identify the name of the exchange on which an issuer's securities primarily trade to apply to equity securities only.</p> <p>We recognize that identifying the exchanges on which an issuer's debt securities are listed may be problematic for filers given both the nature of debt and how debt is traded. We have amended the requirement in the report so that filers are not required to provide any exchange information pertaining to an issuer's debt securities.</p> |
| 9. | Support for proposed amendment to allow issuers distributing securities to non-individual permitted clients (NIPC) to indicate this [Schedule 1] | Three commenters were supportive of the proposed amendment to permit filers to select NIPC which, in their view, will reduce a significant compliance burden associated with the report. One commenter supported the proposed amendment, but believed it should apply to all permitted clients, not just non-individuals. | We acknowledge these comments of support and thank the commenters. This amendment is limited to NIPC in order to address concerns in respect of offerings involving Canadian institutional investors. |
| Other Proposed Amendments | | | |
| 10. | Support for proposed amendments to reflect Blanket Order Relief | One commenter supported the proposed amendment to subsection f) of Schedule 1 which allows permitted foreign issuers to omit information regarding whether a purchaser is an insider or a registrant. | We acknowledge this comment of support and thank the commenter. |

| No. | Topic | Comments | Responses |
|---|---|---|--|
| Other Comments on the Report – Not Directly Related to Proposed Amendments | | | |
| 11. | Determining jurisdiction of distribution | One commenter suggested that additional guidance be added in the report as to how an issuer is to determine whether a distribution is considered to have taken place in a particular jurisdiction. Another commenter suggested that the report be amended so that the inclusion of information regarding purchasers outside Canada in Item 7 and Schedule 1 is not required under any circumstances, no matter which province the issuer is located in. | Guidance on where the issuer is required to file the report is provided at item #1 of Annex 3 of CSA Staff Notice 45-308. 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. The suggested amendment is beyond the scope of this project. |
| 12. | Co-issuers | One commenter proposed the adoption of a “primary” issuer concept to address the issues of (1) duplicative reporting, where two or more co-issuers are offering the same security, and (2) inaccurate and incomplete issuer information, where the information collected in Item 5 does not correspond to the information that investors would rely upon when making their investment decision. | We agree with the commenter that in circumstances where two or more issuers distribute a single security, only one report of exempt distribution should be required to be filed for the distribution, and that any one of the co-issuers should be permitted to file the report. We have amended <i>Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions</i> to provide that an issuer or underwriter is not required to file a report for a distribution of a security if a report has been filed by another issuer or underwriter for the distribution for the same security. We have also amended Item 3 of the report to require that, in these instances, filers identify the co-issuers of the security distributed. |
| 13. | Benefit of the information being requested is greater than the burden it may impose on filers | Some commenters requested the CSA reconsider some of the required disclosure introduced in the 2016 implementation of the report and questioned whether the benefit of the information requested justifies the burden imposed on filers. | We have streamlined certain information requirements in the report to further alleviate the burden it may impose on filers. Overall, we believe the report strikes an appropriate balance between the information needs of the CSA to support its compliance oversight and policy- |

| No. | Topic | Comments | Responses |
|-----|--|---|--|
| | | | making functions and the regulatory burden imposed on filers. |
| 14. | NAICS industry code [Item 5(a)] | Two commenters questioned the meaningfulness and usefulness of the NAICS industry code information requirement, noting that the identification of an issuer's NAICS industry code requires filers to exercise a significant amount of judgment and may result in inconsistency of classification. One of these commenters suggesting revising the instructions to clarify that filers ought to use their best judgment. | <p>Using a comprehensive and standardized industry classification system enables us to better understand exempt market activity and to inform our policy making function as regulators. We continue to believe the NAICS industry code is the most appropriate classification system for the purposes of the report. Based on our review of reports filed to date, we have not observed any significant inconsistencies in the NAICS industry code submitted across filers from similar industries.</p> <p>We have amended item 5(a) to explicitly require filers to provide the issuer's NAICS industry code that in their reasonable judgment most closely corresponds to the issuer's primary business activity. Item #7 of Annex 3 of CSA Staff Notice 45-308 provides guidance that the filer should use its reasonable judgment to determine the NAICS industry code that most closely matches the issuer's primary business activity.</p> |
| 15. | Date of formation [Items 5(e) and 6(c)] | One commenter noted that the exact month and day of formation, which otherwise generally is not required disclosure for a non-reporting issuer, is often very difficult to obtain. | The requirement to provide the exact month and day of formation is consistent with the requirement for issuers that have a SEDAR profile. We understand that this information can be obtained through the issuer, and we believe this information would generally not be unduly difficult to obtain. |

| No. | Topic | Comments | Responses |
|-----|--|--|---|
| 16. | CUSIP number [Items 5(g) and 6(e)] | One commenter noted that many issuers have multiple CUSIP numbers and believed the CUSIP number the CSA requires filers to disclose in these sections is the CUSIP number for the issuer's common shares and not the CUSIP number for the particular securities described in the report. | We do not believe a clarifying instruction is necessary. Items 5(g) and 6(e) ask for the first 6 digits of the issuer's CUSIP number and these 6 digits will be the same for all securities of the issuer. |
| 17. | Size of issuer's assets [Item 5(h)] | One commenter suggested that the requirement to disclose the size of the issuer's assets for its most recent financial year-end be revised to allow the filer to provide the required information based on the most recently available financial statements. | We have amended the instruction to direct filers to select the size of the issuer's assets "based on its most recently available annual financial statements" to provide clarity to issuers who have completed a financial year end but have not yet prepared their annual financial statements. |
| 18. | Net proceeds to the investment fund [Item 7(g)] | One commenter asked that the CSA consider revising the requirements of Item 7(g) because the requirements are burdensome for most alternative fund managers and some issuers consider such data to be highly confidential and commercially sensitive. | Information about the fund on a net proceeds basis is vital to our understanding of investment funds distributing in the exempt market. Also, in certain jurisdictions, the reporting of net proceeds is required as part of the calculation of fees payable for reports of exempt distribution. We understand that fund managers consistently track the purchases and redemptions of their funds. Therefore, we do not believe it is burdensome to report net proceeds. |

| No. | Topic | Comments | Responses |
|-----|---|---|---|
| 19. | Whether the person compensated is a registrant [Item 8(a)] | One commenter suggested that the question "Indicate whether the person compensated is a registrant" be amended to "Indicate whether the person compensated has an NRD number" to better address international dealers who, technically, are not registrants but have an NRD number. | If a person compensated is relying on the "international dealer exemption" or the "international adviser exemption" (as set out in section 8.18 and in section 8.26, respectively, of <i>Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations</i>), the filer should respond "no" to the first question in Item 8(a) asking whether the person compensated is a registrant but, as these firms are issued an NRD number for tracking purposes, the firm should provide the firm's NRD number in the third section of Item 8(a). |
| 20. | Residential address of directors, executive officers, promoters and control persons of the issuer [Item 9(c) and Schedule 2, paragraph c)] | One commenter suggested eliminating the requirement to provide residential addresses for directors, executive officers, promoters and control persons of the issuer citing that an issuer may not necessarily have the information available and privacy issues in certain jurisdictions with disclosing residential addresses. | Residential address information has proven an effective means of locating and contacting individuals and is used to support our compliance functions. We believe this information would not be unduly difficult to obtain. 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. |
| 21. | Purchasers' secondary given names [Schedule 1, paragraph b)3] | One commenter suggested that purchasers' secondary given names should only be required to the extent that they are applicable and available. | To the extent that purchasers' secondary given names are provided to the issuer, they should be disclosed in the report. We have amended the requirement for secondary given names to add the words "(if applicable)". |

| No. | Topic | Comments | Responses |
|-----|---------------------------|---|---|
| 22. | Alberta specific comments | Two comments were received that are specific to Alberta, addressing distributions outside the jurisdiction and additional prospectus exemptions in Alberta. | The comments are outside the scope of this project, and we have referred them to the appropriate staff at the ASC who are currently reviewing Alberta's approach to distributions outside the jurisdiction. |

REGULATION TO AMEND REGULATION 45-106 RESPECTING PROSPECTUS EXEMPTIONS

Securities Act
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (8), (11) and (34))

1. Section 6.2 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (chapter V-1.1, r. 21) is amended by adding, after paragraph 2, the following:

“(3) An issuer or underwriter is not required to file a report under section 6.1 for a distribution of a security if a report has been filed by another issuer or underwriter for the distribution of the same security.”.

2. Section 7.1 of the Regulation is amended by inserting, in paragraph (3) and after the words “Except in”, the words “Alberta and”.

3. Form 45-106F1 of the Regulation is amended:

(1) under the heading “**A. General Instructions**”:

(a) by replacing, in item 1, the first sentence of the first paragraph with the following:

“The issuer or underwriter must file the report in a jurisdiction of Canada if the distribution occurs in the jurisdiction, and the issuer or underwriter is relying on a specific exemption from the prospectus requirement set out in section 6.1 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (chapter V-1.1, r. 21). The requirement to file this report might also be a condition of a prospectus exemption provided in a national, multilateral or local rule or instrument, or a condition of an exemptive relief order.”;

(b) by inserting, in item 4 and after the second paragraph, the following:

“Joint purchasers may be treated as one purchaser for the purposes of Item 7(f) of this form.”;

(c) in item 9:

(i) by deleting the word “noon” wherever it occurs;

(ii) by replacing the words “recent closing” with the words “recent daily”;

(iii) by deleting the second paragraph;

(d) by replacing item 12 with the following:

“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 |
| DCT | Digital coins or tokens |

| Security code | Security type |
|---------------|--|
| DEB | Debentures |
| DRS | Depository receipts (such as American or Global depository receipts/shares) |
| FTS | Flow-through shares |
| FTU | Flow-through units |
| LPU | Limited partnership units and limited partnership interests (including capital commitments) |
| MTG | Mortgages (other than syndicated mortgages) |
| NOT | Notes (include all types of notes except convertible notes) |
| OPT | Options |
| PRS | Preferred shares |
| RTS | Rights |
| SMG | Syndicated mortgages |
| SUB | Subscription receipts |
| UBS | Units of bundled securities (such as a unit consisting of a common share and a warrant) |
| UNT | Units (exclude units of bundled securities, include trust units and mutual fund units) |
| WNT | Warrants (including special warrants) |
| OTH | Other securities not included above (if selected, provide details of security type in Item 7d) |

“13. Distributions by more than one issuer of a single security

If two or more issuers distributed a single security, provide the full legal names of the co-issuers in Item 3.”;

(2) by inserting, under the heading **“B. Terms used in the form”** and before the definition of **“permitted client”**, the following definition:

““NRD” means National Registration Database.”;

(3) by replacing the portion of the form that follows paragraph (2) under the heading **“B. Terms used in the form”** until the end of **“ITEM 4 – UNDERWRITER INFORMATION”** with the following:

“Form 45-106F1 Report of Exempt Distribution

| ITEM 1 – REPORT TYPE | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> | New report |
| <input type="checkbox"/> | Amended report If amended, provide filing date of report that is being amended. <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> (YYYY-MM-DD) |
| ITEM 2 – PARTY CERTIFYING THE REPORT | |
| <i>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 Policy Statement to Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure.</i> | |
| <input type="checkbox"/> | Investment fund issuer |
| <input type="checkbox"/> | Issuer (other than an investment fund) |
| <input type="checkbox"/> | 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

If two or more issuers distributed a single security, provide the full legal name(s) of the co-issuer(s) other than the issuer named above.

Full legal name(s) of co-issuer(s) (if applicable)

ITEM 4 – UNDERWRITER INFORMATION

If an underwriter is completing the report, provide the underwriter's full legal name and firm 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)

(4) in item 5:

(a) in paragraph (a):

(i) by inserting, in the first paragraph and after the word "that", the words "in your reasonable judgment most closely";

(ii) by deleting, in the first paragraph, "For more information on finding NAICS industry code go to Statistics Canada's NAICS industry search tool.";

(iii) by inserting, after " Private companies", " Cryptoassets";

(b) by replacing, in paragraph (g), the words "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." with the words "If the issuer is publicly traded, provide the name of the exchange on which the issuer's equity securities primarily trade. Provide only the name of an exchange and not a trading facility such as, for example, an automated trading system." and the words "Exchange names" with the words "Exchange name";

(c) by replacing, in paragraph (h), by replacing "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." with the words "Select the size of the issuer's assets based on its most recently available annual financial statements (Canadian \$). If the issuer has not prepared annual financial statements for its first financial year, provide the size of the issuer's assets at the distribution end date.";

(5) in item 6:

3

(a) by inserting, in paragraph (b) and after “ Alternative strategies”, “ Cryptoassets”;

(b) by replacing, in paragraph (e), the words “*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.*” with the words “*If the investment fund is publicly listed, provide the name of the exchange on which the investment fund’s securities primarily trade. Provide only the name of an exchange and not a trading facility such as, for example, an automated trading system.*” and the words “*Exchange names*” with the words “*Exchange name*”;

(6) in item 7:

(a) by inserting, in the paragraph preceding paragraph (a), the words “*in connection with the distribution*” after the words “*or finder’s fees*” and replacing the word “*should*” with the word “*must*”;

(b) by replacing, in paragraph (d), the words “*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.*” with the words “*Provide the following information for all distributions reported on a per security basis. Refer to Part A(12) of the Instructions for how to indicate the security code.*”;

(c) by replacing, in paragraph (e), the words “*Security code*” with “*Convertible/exchangeable security code*”;

(d) by replacing paragraph (f) with the following:

“

| f) Summary of the distribution by jurisdiction and exemption | | | |
|--|---------------------|---|----------------------------|
| <p><i>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.</i></p> <p><i>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.</i></p> <p><i>For jurisdictions within Canada, state the province or territory, otherwise state the country.</i></p> | | | |
| Province or country | Exemption relied on | Number of unique purchasers ^{2a} | Total amount (Canadian \$) |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| Total dollar amount of securities distributed | | | |
| Total number of unique purchasers^{2b} | | | |
| <p>^{2a}<i>In calculating the number of unique purchasers per row, count each purchaser only once. Joint purchasers may be counted as one purchaser.</i></p> <p>^{2b}<i>In 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.</i></p> | | | |

”;

(7) by replacing, in item 9, the words “*(select all that apply)*” with the words “*(select the one that applies - if more than one applies, select only one)*” and the words “*Issuer distributing eligible foreign securities only to permitted clients*” with the words “*Issuer distributing only eligible foreign securities and the distribution is to permitted clients only*”;

(8) by replacing item 10 with the following:

4

ITEM 10 – CERTIFICATION

Provide the following certification and business contact information of an officer, director or agent 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 be delegated, but only to an agent that has been authorized by an officer or director of the issuer or underwriter to prepare and certify the report on behalf of the issuer or underwriter. If the report is being certified by an agent on behalf of the issuer or underwriter, provide the applicable information for the agent in the boxes below.

If the individual completing and filing the report is different from the individual certifying the report, provide the name and contact details for the individual completing and filing the report 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.

Securities legislation requires an issuer or underwriter that makes a distribution of securities under certain prospectus exemptions to file a completed report of exempt distribution.

By completing the information below, I certify, on behalf of the issuer/underwriter/investment fund manager, to the securities regulatory authority or regulator, as applicable, that I have reviewed this report and to my knowledge, having exercised reasonable diligence, the information provided in this report is true and, to the extent required, complete.

| | | | |
|---|----------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| Name of issuer/underwriter/ investment fund manager/agent | <input type="text"/> | | |
| Full legal name | <input type="text"/> | <input type="text"/> | <input type="text"/> |
| | <small>Family name</small> | <small>First given name</small> | <small>Secondary given names</small> |
| Title | <input type="text"/> | | |
| Telephone number | <input type="text"/> | Email address | <input type="text"/> |
| Signature | <input type="text"/> | Date | <input type="text"/> |
| | | | <small>YYYY MM DD</small> |

(9) in Schedule 1:

(a) in paragraph b):

(i) by inserting, before “1. Family name”, the following:

“If two or more individuals have purchased a security as joint purchasers, provide information for each purchaser under the columns for family name, first given name and secondary given names, if applicable, and separate the individuals’ names with an ampersand. For example, if Jane Jones and Robert Smith are joint purchasers, indicate “Jones & Smith” in the family name column.”;

(ii) by inserting, after “3. Secondary given names”, “(if applicable)”;

(b) by replacing, in subparagraph 2 of paragraph e), “(select only one)” with “(select only one – if the purchaser is a permitted client that is not an individual, “NIPC” can be selected instead of the paragraph number)”;

(c) in paragraph f):

(i) by replacing the paragraph under the heading with the following:

“Paragraphs f)1. and f)2. do not apply if any of the following apply:

(a) *the issuer is a foreign public issuer;*

(b) *the issuer is a wholly owned subsidiary of a foreign public issuer;*

(c) *the issuer is distributing only eligible foreign securities and the distribution is to permitted clients only.*”;

(ii) by replacing subparagraph 3 with the following:

“3. Full legal name of person compensated for distribution to purchaser. *If a person compensated is a registered firm, provide the firm NRD number only. (Note: the names must be consistent with the names of the persons compensated as provided in Item 8.)*”;

(10) by replacing, in the fourth paragraph under the heading “**INSTRUCTIONS FOR SCHEDULE 1**”, the words “needs to” with the word “must”;

(11) by replacing the portion entitled “Questions:” with the following:

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

Public official contact regarding indirect collection of information: FOIP Coordinator

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: FOI-privacy@bcsc.bc.ca

Public official contact regarding indirect collection of information: FOI Inquiries

The Manitoba Securities Commission

500 – 400 St. Mary Avenue

Winnipeg, Manitoba R3C 4K5

Telephone: 204 945-2561

Toll free in Manitoba: 1 800 655-5244

Facsimile: 204 945-0330

Public official contact regarding indirect collection of information: Director

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
 Public official contact regarding indirect collection of information: Chief
 Executive Officer and Privacy Officer

**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
 Public official contact regarding indirect collection of information:
 Superintendent of Securities

**Government of the Northwest Territories
 Office of the Superintendent of Securities**

P.O. Box 1320
 Yellowknife, Northwest Territories X1A 2L9
 Telephone: 867 767-9305
 Facsimile: 867 873-0243
 Public official contact regarding indirect collection of information:
 Superintendent of Securities

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
 Public official contact regarding indirect collection of information:
 Executive Director

**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
 Public official contact regarding indirect collection of information:
 Superintendent of Securities

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
 Public official contact regarding indirect collection of information: Superintendent of Securities

Autorité des marchés financiers

800, rue du 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: financementdassocies@lautorite.qc.ca (For corporate finance issuers); fonds_dinvestissement@lautorite.qc.ca (For investment fund issuers)
 Public official contact regarding indirect collection of information: Corporate Secretary

Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan

Suite 601 - 1919 Saskatchewan Drive
 Regina, Saskatchewan S4P 4H2
 Telephone: 306 787-5842
 Facsimile: 306 787-5899
 Public official contact regarding indirect collection of information: Director

Office of the Superintendent of Securities**Government of Yukon****Department of Community Services**

307 Black Street, 1st Floor
 P.O. Box 2703, C-6
 Whitehorse, Yukon Y1A 2C6
 Telephone: 867 667-5466
 Facsimile: 867 393-6251
 Email: securities@gov.yk.ca
 Public official contact regarding indirect collection of information: Superintendent of Securities”.

4. This Regulation comes into force on October 5, 2018.

AMENDMENT TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 45-106 RESPECTING PROSPECTUS EXEMPTIONS

1. Section 5.1 of *Policy Statement to Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions* is amended by replacing, in paragraph (1), the text preceding subparagraph (a) with the following:

“(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. In certain circumstances, two or more issuers distribute a single security. In these circumstances, only one report of exempt distribution is required to be filed for the distribution, which may be completed and filed by any one of the co-issuers. The required form of report is Form 45-106F1 *Report of Exempt Distribution*. In determining if it is required to file a report in a particular jurisdiction, the issuer or underwriter should consider the following questions:”.

6.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

6.4 SANCTIONS ADMINISTRATIVES PÉCUNIAIRES

Aucune information.

6.5 INTERDICTIONS

6.5.1 Interdictions d'effectuer une opération sur valeurs

Aucune information.

6.5.2 Révocations d'interdiction

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 |
|---|-----------------|----------------------------------|
| BMO Advantaged S&P/TSX Capped Composite TACTIC™ Fund | 12 juillet 2018 | Ontario |
| BMO Advantaged EqualWeight Banks TACTIC™ Fund | | |
| BMO Advantaged Equal Weight Oil & Gas TACTIC™ Fund | | |
| BMO Advantaged Laddered Preferred Share TACTIC™ Fund | | |
| Capital Group générateur de revenu ^{MS} (Canada) | 13 juillet 2018 | Ontario |
| Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life | 8 mai 2018 | Ontario |
| Morneau Shepell Inc. | 13 juillet 2018 | 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.

6.6.1.2 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 |
|---|-----------------|----------------------------------|
| Banque Canadienne Imperiale de Commerce | 12 juillet 2018 | Ontario |
| Catégorie Marché monétaire canadien Investors | 13 juillet 2018 | Manitoba |
| Catégorie Dividendes Investors | | |
| Catégorie Actions canadiennes Investors | | |
| Catégorie Croissance canadienne Investors | | |
| Catégorie canadienne Valeur grande capitalisation Investors | | |
| Catégorie canadienne petite capitalisation Investors | | |
| Catégorie canadienne Croissance petite capitalisation Investors | | |
| Catégorie Actions canadiennes IG Franklin Bissett II | | |
| Catégorie Actions canadiennes à faible volatilité Investors | | |
| Catégorie Entreprises québécoises Investors | | |
| Catégorie ISR Summa Investors ^{MC} | | |
| Catégorie Actions canadiennes IG Beutel Goodman | | |
| Catégorie Actions canadiennes IG FI | | |
| Catégorie canadienne petite capitalisation IG Fiera | | |
| Catégorie Actions canadiennes IG Franklin Bissett | | |
| Catégorie Croissance actions canadiennes IG Mackenzie | | |
| Catégorie Actions américaines de base Investors | | |
| Catégorie Valeur grande capitalisation É.-U. Investors | | |
| Catégorie Découvertes É.-U. Investors | | |
| Catégorie petite capitalisation É.-U. Investors | | |
| Catégorie Croissance É.-U. IG AGF | | |
| Catégorie Actions américaines grande | | |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|---|--------------|----------------------------------|
| capitalisation IG T. Rowe Price (<i>auparavant Catégorie Actions américaines grande capitalisation IG FI</i>) | | |
| Catégorie Actions américaines à faible volatilité IG Putnam | | |
| Catégorie Croissance É.-U. IG Putnam | | |
| Catégorie Actions européennes Investors | | |
| Catégorie Actions européennes moyenne capitalisation Investors | | |
| Catégorie globale Investors | | |
| Catégorie Actions panasiatiques Investors II | | |
| Catégorie Europe IG Mackenzie Ivy II | | |
| Catégorie petite capitalisation internationale Investors | | |
| Catégorie Actions mondiales à faible volatilité Investors | | |
| Catégorie Actions nord-américaines Investors | | |
| Catégorie internationale Pacifique Investors | | |
| Catégorie Actions panasiatiques Investors | | |
| Catégorie Actions mondiales IG AGF | | |
| Catégorie mondiale Valeur IG Mackenzie Cundill | | |
| Catégorie Marchés émergents IG JPMorgan (<i>auparavant Catégorie Marchés émergents IG Mackenzie</i>) | | |
| Catégorie Europe IG Mackenzie Ivy | | |
| Catégorie Actions étrangères IG Mackenzie Ivy | | |
| Catégorie Europe IG Mackenzie Ivy III | | |
| Catégorie mondiale Produits de consommation Investors | | |
| Catégorie globale Services financiers Investors | | |
| Catégorie globale Soins de santé Investors | | |
| Catégorie mondiale Infrastructure Investors | | |
| Catégorie mondiale Ressources naturelles Investors | | |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|---|-----------------|----------------------------------|
| Catégorie globale Science et Technologie Investors | | |
| Catégorie mondiale Métaux précieux IG Mackenzie | | |
| Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Allegro | | |
| Catégorie Portefeuille équilibré Allegro | | |
| Catégorie Portefeuille de croissance équilibré Allegro | | |
| Catégorie Portefeuille de croissance équilibré Allegro II | | |
| Catégorie Portefeuille de croissance Allegro | | |
| Catégorie Portefeuille de croissance Allegro II | | |
| Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Maestro | | |
| Catégorie Portefeuille équilibré Maestro | | |
| Catégorie Portefeuille accent croissance Maestro | | |
| Corporation Pétroles Parkland | 17 juillet 2018 | Alberta |
| Fonds d'actions canadiennes Profil | 13 juillet 2018 | Manitoba |
| Fonds d'actions américaines Profil | | |
| Fonds d'actions internationales Profil | | |
| Fonds de marchés émergents Profil | | |
| Fonds de titres à revenu fixe Profil | | |
| Catégorie Actions canadiennes Profil | | |
| Catégorie Actions américaines Profil | | |
| Catégorie Actions internationales Profil | | |
| Catégorie Marchés émergents Profil | | |
| Catégorie Marché monétaire canadien Investors | | |
| Fonds de biens immobiliers Investors | 13 juillet 2018 | Manitoba |
| Fonds de marché monétaire canadien Investors | 13 juillet 2018 | Manitoba |
| Fonds de marché monétaire É.-U. | | |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|--|--------------|----------------------------------|
| Investors | | |
| Fonds hypothécaire et de revenu à court terme Investors | | |
| Fonds d'obligations canadiennes Investors | | |
| Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Investors | | |
| Fonds global d'obligations Investors | | |
| Fonds canadien à revenu élevé Investors | | |
| Fonds de revenu IG Mackenzie | | |
| Fonds de revenu à taux variable IG Mackenzie | | |
| Fonds américain à revenu élevé IG Putnam | | |
| Fonds de revenu Marchés émergents IG Putnam | | |
| Fonds mutuel Investors du Canada | | |
| Fonds de dividendes Investors | | |
| Fonds enregistré de dividendes américains Investors | | |
| Fonds mondial de dividendes Investors | | |
| Fonds canadien équilibré IG Beutel Goodman | | |
| Fonds canadien équilibré IG CI | | |
| Fonds canadien équilibré IG Mackenzie Ivy | | |
| Fonds de revenu stratégique IG Mackenzie | | |
| Portefeuille Flex à revenu fixe Investors | | |
| Portefeuille Flex mondial à revenu fixe Investors | | |
| Portefeuille de croissance Investors | | |
| Portefeuille de revenu plus Investors | | |
| Portefeuille de croissance plus Investors | | |
| Portefeuille de croissance retraite Investors | | |
| Portefeuille de retraite plus Investors | | |
| Portefeuille Pilier I Investors | | |
| Portefeuille Pilier Investors (<i>auparavant Portefeuille Pilier II Investors</i>) | | |
| Portefeuille Pilier III Investors | | |
| Fonds canadien Valeur grande | | |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|---|--------------|----------------------------------|
| capitalisation Investors | | |
| Fonds d'actions canadiennes Investors | | |
| Fonds de croissance canadien Investors | | |
| Fonds canadien petite capitalisation Investors | | |
| Fonds canadien Croissance petite capitalisation Investors | | |
| Fonds d'entreprises québécoises Investors | | |
| Fonds canadien petite capitalisation IG Fiera | | |
| Fonds d'actions canadiennes IG Beutel Goodman | | |
| Fonds canadien petite capitalisation IG Beutel Goodman | | |
| Fonds ISR Summa Investors ^{MC} | | |
| Fonds d'actions canadiennes IG FI | | |
| Fonds de dividendes et de croissance IG Mackenzie | | |
| Fonds de croissance d'actions canadiennes IG Mackenzie | | |
| Fonds d'actions canadiennes IG Franklin Bissett | | |
| Fonds canadien de ressources naturelles Investors | | |
| Fonds de revenu d'actions canadiennes Investors | | |
| Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité Investors | | |
| Fonds d'actions américaines de base Investors | | |
| Fonds Valeur grande capitalisation É.-U. Investors | | |
| Fonds de croissance de dividendes américains Investors | | |
| Fonds Découvertes É.-U. Investors | | |
| Fonds de croissance É.-U. IG AGF | | |
| Fonds d'actions américaines grande capitalisation IG T. Rowe Price (<i>auparavant Fonds d'actions américaines grande</i> | | |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|---|--------------|----------------------------------|
| <i>capitalisation IG FI)</i> | | |
| Fonds de croissance É.-U. IG Putnam | | |
| Fonds d'actions américaines à faible volatilité IG Putnam | | |
| Portefeuille de revenu mensuel Alto | | |
| Portefeuille de revenu mensuel et de croissance Alto | | |
| Portefeuille de revenu mensuel et de croissance bonifiée Alto | | |
| Portefeuille de revenu mensuel et de croissance mondiale Alto | | |
| Fonds global Investors | | |
| Fonds d'actions nord-américaines Investors | | |
| Fonds d'actions européennes Investors | | |
| Fonds d'actions européennes moyenne capitalisation Investors | | |
| Fonds international Pacifique Investors | | |
| Fonds d'actions panasiatiques Investors | | |
| Fonds européen IG Mackenzie Ivy | | |
| Fonds mondial Valeur IG Mackenzie Cundill | | |
| Fonds d'actions mondiales IG AGF | | |
| Fonds d'actions mondiales à faible volatilité Investors | | |
| Fonds global Science et Technologie Investors | | |
| Fonds global Services financiers Investors | | |
| Fonds immobilier mondial Investors | | |
| Portefeuille de revenu Allegro | | |
| Portefeuille de revenu équilibré Allegro | | |
| Portefeuille équilibré Allegro | | |
| Portefeuille de croissance équilibré Allegro | | |
| Portefeuille de croissance Allegro | | |
| Portefeuille de revenu équilibré Maestro | | |
| Portefeuille équilibré Maestro | | |
| Portefeuille accent croissance Maestro | | |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|---|-----------------|----------------------------------|
| Fonds Exemplar croissance et revenu Fonds Exemplar d'investissement grade Fonds Exemplar leaders Fonds Exemplar de performance Fonds Exemplar d'obligations tactique | 13 juillet 2018 | Ontario |
| Vanguard FTSE Canada Index ETF Vanguard FTSE Canada All Cap Index ETF Vanguard FTSE Canadian High Dividend Yield Index ETF Vanguard FTSE Canadian Capped REIT Index ETF Vanguard Canadian Aggregate Bond Index ETF Vanguard Canadian Government Bond Index ETF Vanguard Canadian Corporate Bond Index ETF Vanguard Canadian Short-Term Bond Index ETF Vanguard Canadian Short-Term Government Bond Index ETF Vanguard Canadian Short-Term Corporate Bond Index ETF Vanguard Canadian Long-Term Bond Index ETF Vanguard S&P 500 Index ETF Vanguard S&P 500 Index ETF (CAD-hedged) Vanguard U.S. Total Market Index ETF Vanguard U.S. Total Market Index ETF (CAD-hedged) Vanguard U.S. Dividend Appreciation Index ETF Vanguard U.S. Dividend Appreciation Index ETF (CAD-hedged) Vanguard FTSE Global All Cap ex Canada Index ETF Vanguard FTSE Developed All Cap ex U.S. | 11 juillet 2018 | Ontario |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|---|--------------|----------------------------------|
| Index ETF | | |
| Vanguard FTSE Developed All Cap ex U.S. Index ETF (CAD-hedged) | | |
| Vanguard FTSE Developed All Cap ex North America Index ETF | | |
| Vanguard FTSE Developed All Cap ex North America Index ETF (CAD-hedged) | | |
| Vanguard FTSE Developed ex North America High Dividend Yield Index ETF | | |
| Vanguard FTSE Developed Europe All Cap Index ETF | | |
| Vanguard FTSE Developed Europe All Cap Index ETF (CAD-hedged) | | |
| Vanguard FTSE Developed Asia Pacific All Cap Index ETF | | |
| Vanguard FTSE Developed Asia Pacific All Cap Index ETF (CAD-hedged) | | |
| Vanguard FTSE Emerging Markets All Cap Index ETF | | |
| Vanguard U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged) | | |
| Vanguard Global ex-U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged) | | |

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 |
|---|-----------------|----------------------------------|
| Catégorie Fidelity Discipline Actions ^{MD} | 11 juillet 2018 | Ontario |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|--|-----------------|----------------------------------|
| Canada Catégorie Fidelity Dividendes Catégorie Fidelity Canada Plus Catégorie Fidelity Discipline Actions ^{MD} Amérique Catégorie Fidelity Événements opportuns Catégorie Fidelity Étoile d'Asie ^{MD} Catégorie Fidelity Extrême-Orient Catégorie Fidelity Dividendes mondiaux Catégorie Fidelity Actions mondiales – Concentré Catégorie Fidelity Étoile du Nord ^{MD} – Devises neutres Catégorie Fidelity Croissance internationale Catégorie Fidelity Valeur intrinsèque mondiale Catégorie Fidelity Valeur intrinsèque mondiale – Devises neutres Catégorie Fidelity Vision stratégique Catégorie Fidelity Innovations ^{MC} mondiales Catégorie Fidelity Innovations ^{MC} mondiales – Devises neutres Catégorie Portefeuille Fidelity Revenu Catégorie Portefeuille Fidelity Revenu mondial Catégorie Portefeuille Fidelity Équilibre mondial Catégorie Portefeuille Fidelity Croissance Catégorie Portefeuille Fidelity Croissance mondiale | | |
| FNB Horizons Revenu amélioré en actions FNB Horizons Revenu amélioré énergie FNB Horizons Revenu amélioré finance FNB Horizons Revenu amélioré producteurs d'or FNB Horizons Revenu amélioré d'actions américaines (\$ US) | 13 juillet 2018 | Ontario |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|--|-----------------|----------------------------------|
| FNB Horizons Revenu amélioré d'actions internationales | | |
| Fonds Fidelity Actions internationales - Concentré - Devises neutres | 11 juillet 2018 | Ontario |
| Fonds Fidelity Situations spéciales | 11 juillet 2018 | Ontario |
| Fonds Fidelity Discipline Actions ^{MD} Amérique | | |
| Fonds Fidelity Dividendes américains – Enregistré | | |
| Fonds Fidelity Étoile d'Asie ^{MD} | | |
| Fonds Fidelity Marchés émergents | | |
| Fonds Fidelity Extrême-Orient | | |
| Fonds Fidelity Actions mondiales – Concentré | | |
| Fonds Fidelity Actions internationales – Concentré | | |
| Fonds Fidelity Japon | | |
| Fonds Fidelity Innovations technologiques | | |
| Fonds Fidelity Revenu mensuel mondial – Devises neutres | | |
| Fonds Fidelity Stratégies et tactiques | | |
| Fonds Fidelity Étoile du Nord ^{MD} –Équilibre | | |
| Portefeuille Fidelity Équilibre mondial | | |
| Portefeuille Fidelity Croissance mondiale | | |
| Portefeuille Fidelity Passage ^{MD} 2010 | | |
| Portefeuille Fidelity Passage ^{MD} Revenu | | |
| Fonds Fidelity Revenu fixe tactique | | |
| Fonds mondial de revenu de sociétés financières Purpose (<i>auparavant, Fonds de revenu Australian Banc</i>) | 11 juillet 2018 | 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.

6.6.1.4 Dépôt de suppléments

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

| Nom de l'émetteur | Date du supplément | Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié |
|---|--------------------|---|
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 11 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 11 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 11 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 11 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 11 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 11 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 17 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 17 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 17 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 17 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 17 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 17 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 17 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 17 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 17 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |

| Nom de l'émetteur | Date du supplément | Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié |
|---|--------------------|---|
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 17 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 17 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 17 juillet 2018 | 3 novembre 2017 |
| Banque de Montréal | 11 juillet 2018 | 1 ^{er} juin 2018 |
| Banque de Montréal | 11 juillet 2018 | 1 ^{er} juin 2018 |
| Banque de Montréal | 11 juillet 2018 | 1 ^{er} juin 2018 |
| Banque de Montréal | 11 juillet 2018 | 1 ^{er} juin 2018 |
| Banque de Montréal | 12 juillet 2018 | 1 ^{er} juin 2018 |
| Banque de Montréal | 12 juillet 2018 | 1 ^{er} juin 2018 |
| Banque de Montréal | 12 juillet 2018 | 1 ^{er} juin 2018 |
| Banque de Montréal | 13 juillet 2018 | 1 ^{er} juin 2018 |
| Banque de Montréal | 13 juillet 2018 | 1 ^{er} juin 2018 |
| Banque de Montréal | 17 juillet 2018 | 1 ^{er} juin 2018 |
| Banque de Montréal | 17 juillet 2018 | 1 ^{er} juin 2018 |
| Banque de Montréal | 17 juillet 2018 | 1 ^{er} juin 2018 |
| Banque de Montréal | 17 juillet 2018 | 1 ^{er} juin 2018 |
| Banque de Montréal | 17 juillet 2018 | 1 ^{er} juin 2018 |
| Banque Nationale du Canada | 11 juillet 2018 | 3 juillet 2018 |
| Banque Nationale du Canada | 12 juillet 2018 | 3 juillet 2018 |
| Banque Nationale du Canada | 12 juillet 2018 | 3 juillet 2018 |
| Banque Nationale du Canada | 16 juillet 2018 | 3 juillet 2018 |
| Banque Royale du Canada | 5 juillet 2018 | 30 janvier 2018 |

| Nom de l'émetteur | Date du supplément | Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié |
|--|--------------------|---|
| First Capital Realty Inc. | 11 juillet 2018 | 7 octobre 2016 |
| John Deere Canada Funding Inc. | 10 juillet 2018 | 16 août 2016 |
| La Banque de Nouvelle-Écosse | 11 juillet 2018 | 13 février 2018 |
| La Banque de Nouvelle-Écosse | 11 juillet 2018 | 13 février 2018 |
| La Banque de Nouvelle-Écosse | 11 juillet 2018 | 13 février 2018 |
| La Banque Toronto-Dominion | 12 juillet 2018 | 28 juin 2018 |
| La Banque Toronto-Dominion | 12 juillet 2018 | 28 juin 2018 |
| True North Commercial Real Estate Investment Trust | 13 juillet 2018 | 1 ^{er} juin 2018 |

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.

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 |
|--|-----------------------------|----------------------------|
| Air Canada | 2018-04-30 au 2018-05-03 | 68 582 000 \$ |
| Air Canada | 2018-04-30 au 2018-05-03 | 18 370 000 \$ |
| Banque Royale du Canada | 2018-05-04 | 1 286 200 \$ |
| Bridging Mid-Market Debt Fund LP | 2018-05-01 | 14 939 582 \$ |
| Bridging Mid-Market Debt RSP Fund | 2018-05-01 | 7 934 918 \$ |
| Chrono Health Care Inc. | 2018-05-04 | 2 020 474 \$ |
| Kensington Private Equity Fund | 2018-05-03 | 3 074 999 \$ |
| Leader Auto Ressources LAR inc. | 2018-04-30 | 34 938 \$ |
| Mainstem, Inc. | 2017-08-11 | 317 125 \$ |
| Mainstem, Inc. | 2017-09-07 | 340 144 \$ |
| Mainstem, Inc. | 2018-02-19 | 62 700 \$ |
| Mainstem, Inc. | 2018-03-08 | 32 318 \$ |
| MYM Nutraceuticals Inc. | 2018-05-04 | 802 500 \$ |
| RMC Bottom Feeder Realty Limited Partnership | 2018-05-04 | 9 239 075 \$ |
| Romspen Mortgage Investment Fund | 2018-05-01 | 20 397 560 \$ |
| Smartsheet Inc. | 2018-05-01 | 579 015 \$ |
| Trez Capital Yield Trust | 2018-05-03 au 2018-05-07 | 1 090 777 \$ |
| Trez Capital Yield Trust US | 2018-05-04 | 42 908 \$ |
| Trueclaim Exploration Inc. | 2018-05-03 | 3 260 680 \$ |
| UBS AG, Jersey Branch | 2018-05-03 | 2 220 737 \$ |

| Nom de l'émetteur | Date du placement | Montant total du placement |
|------------------------|-------------------|----------------------------|
| Unum Therapeutics Inc. | 2018-04-03 | 12 299 520 \$ |

SECTION RELATIVE AUX FONDS D'INVESTISSEMENT

| Nom de l'émetteur | Date du placement | Montant total du placement |
|--|--------------------------|----------------------------|
| ACM Commercial Mortgage Fund | 2018-03-31 | 3 780 931 \$ |
| Caisse commune optimum obligations univers à valeurs relatives | 2017-01-01 au 2017-12-31 | 49 253 133 \$ |
| CGOV Canadian Equity Fund | 2017-01-02 au 2017-12-30 | 1 169 712 \$ |
| CGOV Dividend Fund | 2017-01-03 au 2017-12-30 | 37 621 472 \$ |
| CGOV Fixed Income Fund | 2017-01-03 au 2017-12-30 | 37 692 621 \$ |
| CGOV Short Term Fixed Income Fund | 2017-01-03 au 2017-12-30 | 20 056 463 \$ |
| CGOV Total Equity Fund | 2017-01-03 au 2017-12-30 | 72 718 723 \$ |
| Davidson Kempner International (BVI), LTD. | 2018-04-01 | 5 157 200 \$ |
| Fond barrage | 2017-01-31 au 2017-12-30 | 22 763 147 \$ |
| Fonds à revenu stratégique en gestion commune gestion d'actifs Manuvie | 2017-01-01 au 2017-12-31 | 237 000 000 \$ |
| Fonds d'actions américaines Éterna | 2017-01-01 au 2017-12-31 | 2 479 788 \$ |
| Fonds de dividendes et de revenu Éterna | 2017-01-01 au 2017-12-31 | 3 937 460 \$ |
| Fonds d'obligations court terme Éterna | 2017-01-01 au 2017-12-31 | 4 584 069 \$ |

| Nom de l'émetteur | Date du placement | Montant total du placement |
|---|--------------------------|----------------------------|
| Manulife Asset Management Canadian Long Duration Fixed Income Pooled Fund | 2017-01-01 au 2017-12-31 | 242 205 000 \$ |
| Next Edge Private Debt Fund | 2017-01-02 au 2017-12-31 | 37 990 060 \$ |
| Orbis Global Equity Fund Limited | 2017-01-26 au 2017-12-28 | 840 427 \$ |
| Orbis Institutional Global Equity L.P. | 2017-02-02 au 2017-06-08 | 174 330 648 \$ |
| Portefeuille méritage croissance dynamique | 2017-01-01 au 2017-12-31 | 342 517 \$ |
| Portefeuille méritage équilibre | 2017-01-01 au 2017-12-31 | 7 824 594 \$ |
| Solution actifs réels canadiens gestion d'actifs Manuvie | 2017-01-01 au 2017-12-31 | 14 500 000 \$ |
| Standard Life Investments Global SICAV | 2017-01-02 au 2017-12-29 | 71 813 597 \$ |
| Stratus Feeder LLC | 2017-01-01 au 2017-12-31 | 119 703 798 \$ |

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

Desjardins Société de placement Inc.

Le 29 mai 2018

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 Desjardins Société de placement Inc.
(le « déposant »)

Et

des fonds Desjardins
(définis ci-dessous)

Décision

Contexte

L'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable de chaque territoire (les « décideurs ») a reçu du déposant une demande en vue d'obtenir une décision en vertu de la législation en valeurs mobilières des territoires (la « législation »), conformément à l'article 19.1 du *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement*, RLRQ, c. V-1.1, r. 39 (le « Règlement 81-102 »), accordant aux fonds Desjardins une dispense des restrictions prévues au paragraphe 4.1(2) du Règlement 81-102 afin de permettre aux fonds Desjardins de souscrire, dans le cadre d'un placement initial, et d'acheter, sur le marché secondaire, des titres de créance non cotés d'émetteurs apparentés ayant une notation désignée, au sens attribué à cette expression dans le Règlement 81-102 (la « dispense souhaitée »).

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

- a) l'Autorité des marchés financiers est l'autorité principale pour la présente demande;
- b) le déposant a donné avis qu'il compte se prévaloir du paragraphe 4.7(1) du *Règlement 11-102 sur le régime de passeport*, RLRQ, c. V-1.1, r. 1 (le « Règlement 11-102 ») dans tous les territoires du Canada autres que les territoires (les « autres territoires »);
- c) 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*, RLRQ, c. V-1.1, r. 3, le Règlement 11-102 et le Règlement 81-102 ont le même sens dans la présente décision lorsqu'elles y sont employées, sauf si elles y reçoivent une autre définition.

« CEI » : le comité d'examen indépendant établi conformément au *Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement*, RLRQ, c. V-1.1, r. 43 (le « Règlement 81-107 »).

« émetteur apparenté » : un émetteur dont un associé, un dirigeant, un administrateur, un salarié du courtier gérant des fonds Desjardins ou d'une personne membre du groupe du courtier gérant ou ayant des liens avec celui-ci est un associé, un dirigeant ou un administrateur.

« fonds Desjardins » : tous les fonds d'investissement assujettis au Règlement 81-102 et tout fonds d'investissement assujetti au Règlement 81-102 constitué ultérieurement pour lesquels le déposant, ou un membre du même groupe que le déposant, agit ou agira à titre de gestionnaire de fonds d'investissement.

« opération » : une souscription ou un achat de titres effectué en vertu de la présente décision.

« placement initial » : un placement initial ou une nouvelle émission de titres de créance non cotés d'un émetteur apparenté.

Déclarations

La présente décision se fonde sur les déclarations de faits suivantes du déposant :

Le déposant et VMD

1. Le siège du déposant est situé à Montréal (Québec).
2. Le déposant est inscrit à titre de gestionnaire de fonds d'investissement dans les provinces du Québec, de l'Ontario et de Terre-Neuve-et-Labrador.
3. Le déposant est actuellement membre du même groupe que Valeurs mobilières Desjardins inc. (« VMD ») et il pourrait devenir ultérieurement une personne ayant des liens avec d'autres courtiers ou un membre du même groupe que ces autres courtiers.
4. VMD est membre de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (« OCRCVM ») et est inscrite à titre de courtier en placement dans tous les territoires du Canada, de négociant-commissionnaire en contrats à terme en Ontario et au Manitoba et de courtier en dérivés au Québec.
5. VMD ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire du Canada.
6. Le déposant ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire du Canada.

Les fonds Desjardins

7. Le déposant est le gestionnaire de fonds d'investissement des fonds Desjardins existants. Le déposant ou un membre du même groupe que le déposant pourrait, dans l'avenir, devenir le gestionnaire de fonds d'investissement des futurs fonds Desjardins.
8. Un prospectus simplifié et une notice annuelle sont ou seront préparés conformément au *Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif*, RLRQ, c. V-1.1, r. 38 pour chaque fonds Desjardins.
9. Chaque fonds Desjardins est ou sera autorisé à placer des titres dans tous les territoires du Canada et est ou sera un émetteur assujéti en vertu de la législation en valeurs mobilières de tous les territoires du Canada.
10. Une personne ayant des liens avec le déposant, un membre du même groupe que le déposant, un tiers gestionnaire de portefeuille ou un sous-conseiller agit ou agira comme gestionnaire de portefeuille ou sous-conseiller de chacun des fonds Desjardins.
11. À l'heure actuelle, Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (« DGIA ») agit comme gestionnaire de portefeuille des fonds Desjardins existants. DGIA est inscrite comme gestionnaire de portefeuille dans tous les territoires du Canada et comme courtier sur le marché dispensé dans les territoires et dans les provinces de la Colombie-Britannique, de l'Alberta, de la Saskatchewan, du Manitoba et de la Nouvelle-Écosse.
12. DGIA ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire du Canada.
13. Aucun des fonds Desjardins existants ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire du Canada.

La dispense souhaitée

14. L'actionnaire principal de VMD détient, directement ou indirectement, plus de 10 % des titres comportant un droit de vote de DGIA.

15. Compte tenu des faits susmentionnés, la totalité des fonds Desjardins peut être des fonds d'investissement gérés par un courtier, au sens du Règlement 81-102, car le gestionnaire de portefeuille des fonds Desjardins peut être un courtier gérant au sens du Règlement 81-102.

Motifs à l'appui de la dispense souhaitée

16. Un administrateur, un dirigeant ou un salarié du déposant qui agit à titre de gestionnaire de fonds d'investissement d'un fonds Desjardins, ou un administrateur, un dirigeant ou un employé d'un membre du groupe du déposant ou d'une personne ayant des liens avec celui-ci qui agit à titre de gestionnaire de portefeuille d'un fonds Desjardins, peut également être un administrateur ou un dirigeant d'un émetteur apparenté au déposant.
17. Le paragraphe 6.2(2) du Règlement 81-107 prévoit une dispense des restrictions sur les placements de fonds d'investissement fondées sur les conflits d'intérêts au sens du Règlement 81-102, pour les achats de titres d'émetteurs apparentés, si ces achats sont effectués sur une bourse. Les fonds Desjardins sont autorisés à investir dans des titres négociés en bourse d'émetteurs apparentés, conformément au paragraphe 6.2(2) du Règlement 81-107. Toutefois, le paragraphe 6.2(2) du Règlement 81-107 ne prévoit pas de dispense des exigences prévues au paragraphe 4.1(2) du Règlement 81-102 ni pour les achats de titres de créance non cotés.
18. Les émetteurs apparentés sont ou peuvent être d'importants émetteurs de titres à revenu fixe de qualité supérieure sur le marché des titres de créance. Le déposant estime qu'il serait dans l'intérêt des fonds Desjardins d'avoir accès, selon les modalités et sous réserve des conditions stipulées aux présentes, aux titres de créance non cotés d'émetteurs apparentés ayant une notation désignée établie par une agence de notation désignée, au sens du Règlement 81-102, pour les raisons suivantes :
- a) l'offre de titres de créance non gouvernementaux ayant une notation désignée établie par une agence de notation désignée, au sens du Règlement 81-102, est limitée;
 - b) la limitation des possibilités de placement d'un fonds Desjardins a pour effet de réduire la diversification;
 - c) un investissement dans des titres de créance d'émetteurs apparentés est un investissement fondamentalement distinct et ne peut être reproduit simplement en investissant dans d'autres titres d'émetteurs similaires qui ne sont pas apparentés aux fonds Desjardins. Un fonds Desjardins pourrait subir un préjudice s'il ne peut acheter, dans le cadre d'un placement initial ou sur le marché secondaire, des titres de créance non cotés d'un émetteur apparenté qui sont conformes à ses objectifs de placement.

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 la dispense souhaitée aux conditions suivantes :

1. Au moment où elle est effectuée, l'opération est conforme aux objectifs de placement du fonds Desjardins ou est nécessaire pour les atteindre, et correspond à l'appréciation commerciale faite par le gestionnaire de portefeuille du fonds Desjardins sans influence de considération autre que l'intérêt du fonds Desjardins ou est effectivement dans l'intérêt du fonds Desjardins.
2. Le déposant ou un membre du même groupe que le déposant, à titre de gestionnaire des fonds Desjardins, se conforme aux dispositions de l'article 5.1 du Règlement 81-107, et le déposant ou un

membre du même groupe que le déposant et le CEI des fonds Desjardins se conforment aux dispositions de l'article 5.4 du Règlement 81-107 en ce qui concerne toute instruction permanente donnée par le CEI relativement aux opérations.

3. Le CEI du fonds Desjardins a approuvé l'opération conformément au paragraphe 5.2(2) du Règlement 81-107.
4. Le CEI du fonds Desjardins se conforme à l'obligation prévue à l'article 4.5 du Règlement 81-107 pour chaque opération.
5. Au plus tard au moment où un fonds Desjardins dépose ses états financiers annuels, le déposant ou un membre du même groupe que le déposant, à titre de gestionnaire des fonds Desjardins, dépose auprès de l'autorité en valeurs mobilières les détails relatifs à toute pareille opération.
6. Si l'opération est effectuée dans le cadre d'un placement initial :
 - a) les titres de créance sont des titres de créance non cotés, à l'exclusion du papier commercial adossé à des actifs, ayant une durée jusqu'à échéance de 365 jours ou plus et seront achetés dans le cadre d'un placement initial dont les modalités, telles que la taille et le prix, sont rendues publiques au moyen d'un prospectus, d'une notice d'offre, d'un communiqué ou d'un autre document public;
 - b) la taille du placement initial est d'au moins 100 M\$;
 - c) au moins deux acheteurs sans lien de dépendance, ce qui peut inclure un placeur indépendant, comme défini au *Règlement 33-105, sur les conflits d'intérêts chez les placeurs*, RLRQ, c. V-1.1, r. 11, achètent collectivement au moins 20 % du placement initial;
 - d) aucun fonds Desjardins ne participe au placement initial si, par suite de son opération, plus de 5 % de son actif net était investis dans des titres de créance non cotés de l'émetteur apparenté;
 - e) aucun fonds Desjardins ne participe au placement initial si, par suite de son opération, le fonds Desjardins détenait, collectivement avec d'autres fonds Desjardins, plus de 20 % des titres émis dans le cadre du placement initial;
 - f) le prix que le fonds Desjardins paye pour des titres de créance non cotés dans le cadre du placement initial n'est pas supérieur au prix le plus bas payé par tout acheteur sans lien de dépendance qui participe au placement initial;
 - g) les titres de créance non cotés ont obtenu et conservent, au moment de l'opération, une notation désignée d'une agence de notation désignée, au sens Règlement 81-102;
7. Si l'opération est effectuée sur le marché secondaire :
 - a) le prix exigible pour le titre est tout au plus égal au cours vendeur du titre;
 - b) le cours vendeur du titre est établi comme suit :
 - i) si l'opération est effectuée sur un marché, le prix exigible est établi conformément aux exigences de ce marché;
 - ii) si l'opération n'est pas effectuée sur un marché :
 - A. le fonds Desjardins peut acheter le titre au prix auquel un vendeur sans lien de dépendance est prêt à vendre le titre, ou

- B. si le fonds Desjardins n'achète pas le titre auprès d'un vendeur sans lien de dépendance, il doit payer le cours publié par un marché indépendant ou obtenir, immédiatement avant l'opération, au moins un prix d'un acheteur ou d'un vendeur sans lien de dépendance et ne doit pas payer plus que ce prix;
- c) les titres ont obtenu et conservent, au moment de l'opération, une notation désignée d'une agence de notation désignée, au sens du Règlement 81-102; et
- d) l'opération respecte les règles d'intégrité du marché applicables définies au sous-paragraphe 6.1(1)(b) du Règlement 81-107.

Hugo Lacroix
Directeur principal des fonds d'investissement
Autorité des marchés financiers

Décision n°: 2018-FI-0038

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.

6.7 AGRÉMENTS, AUTORISATIONS ET OPÉRATIONS SUR DÉRIVÉS DE GRÉ À GRÉ

Aucune information.

6.8 OFFRES PUBLIQUES

6.8.1 Avis

Aucune information.

6.8.2 Dispenses

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

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

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

Boralex inc.

Le 13 juin 2018

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 Boralex inc.
(le « déposant »)

Décision

Contexte

L'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable de chaque territoire (chacun, un « décideur ») a reçu du déposant une demande (la « demande ») en vue d'obtenir une décision en vertu de la législation en valeurs mobilières des territoires (la « législation ») le dispensant en vertu de la partie 13 du *Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue* (le « Règlement 51-102 ») de l'obligation prévue à la partie 8 du Règlement 51-102 de déposer une déclaration d'acquisition d'entreprise (une « DAE ») dans le cadre de son acquisition de Kallista Energy Investment SAS (la « dispense demandée »).

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

- a) l'Autorité des marchés financiers est l'autorité principale pour la présente demande;
- b) 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 ») dans chacune des provinces du Canada, sauf l'Ontario;
- c) 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 :

1. Le déposant est constitué sous le régime de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*.
2. Le siège social du déposant est situé au 36, rue Lajeunesse, Kingsey Falls, Québec J0A 1B0.
3. Le déposant est un émetteur assujéti dans toutes les provinces du Canada et il ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucune province du Canada.
4. Les actions ordinaires de catégorie A sont inscrites à la cote de la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole BLX.
5. Le 20 avril 2018, le déposant a annoncé la conclusion d'une convention d'achat avec Ardian Infrastructure visant l'achat de la totalité des actions en circulation de Kallista Energy Investment SAS (« l'entreprise acquise ») pour une contrepartie de 129,4 millions d'euros et la prise en charge de dettes-projets d'un montant de 94 millions d'euros (« l'acquisition »).
6. L'entreprise acquise représente 163 MW de projets éoliens en opération d'une durée de vie moyenne pondérée restante de 8 ans sous contrat, d'un site prêt à construire de 10 MW ainsi que d'un portefeuille de projets de l'ordre de 158 MW.
7. Aux termes de la partie 8 du Règlement 51-102, le déposant doit déposer une DAE après avoir réalisé une acquisition considérée comme une acquisition significative selon l'un des trois critères de significativité prévus au paragraphe 8.3(2) du Règlement 51-102.
8. Le projet d'acquisition n'est pas une « acquisition significative » selon le « critère de l'actif » puisque la valeur comptable de l'entreprise acquise au 31 décembre 2017 représentait environ 6,96 % des actifs consolidés du déposant au 31 décembre 2017.
9. Le projet d'acquisition n'est pas une « acquisition significative » selon le « critère des investissements » puisque la contrepartie globale qu'il est proposé de verser pour l'entreprise acquise représente environ 4,98 % des actifs consolidés du déposant au 31 décembre 2017.
10. Le projet d'acquisition serait une « acquisition significative » selon le « critère du résultat », puisque le « résultat visé » de l'entreprise acquise (calculé conformément à l'article 8.1 du Règlement 51-102) dépasse 20% du « résultat visé » du déposant. Ainsi le projet d'acquisition représenterait une « acquisition significative » exigeant le dépôt d'une DAE selon le « critère du résultat » prévu à l'alinéa 8.3(2)c) du Règlement 51-102.
11. Même si on applique les critères de significativité optionnels ou les substitutions prévus aux paragraphes 8.3(3), 8.3(4), 8.3(8) et 8.3(9), le projet d'acquisition représenterait toujours une « acquisition significative » exigeant le dépôt d'une DAE selon le « critère du résultat ».
12. L'application du critère des résultats produit un résultat anormal dans le cas du déposant, étant donné qu'elle exagère la significativité objective de l'acquisition comparativement aux résultats des critères de l'actif et des investissements.
13. En vue de réaliser son analyse quantitative du « critère de l'actif », du « critère des investissements » et du « critère du résultat », le déposant utilise les états financiers de l'entreprise acquise qui ont été dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus de la France et les états financiers du déposant qui ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). Le déposant ne s'attend pas à ce que les différences entre les principes

comptables généralement reconnus de la France et les IFRS aient une incidence importante sur l'analyse quantitative présentée dans la demande.

14. Le déposant ne croit pas (et ne croyait pas au moment de la conclusion d'une convention d'achat par rapport à l'acquisition) que l'acquisition est significative pour lui sous une perspective commerciale ou financière.

15. Le déposant a fourni à l'autorité principale des mesures financières et opérationnelles supplémentaires qui constituent toutes, de manière générale, des paramètres importants pour le déposant et l'industrie dans laquelle il exerce ses activités et qui démontrent davantage l'absence de significativité de l'acquisition pour le déposant. Ces mesures financières et opérationnelles supplémentaires comprennent les revenus, la puissance installée nette (en MW) et la puissance installée nette pour le secteur éolien uniquement (en MW) et les résultats obtenus selon ces mesures sont, de façon générale, compatibles avec les résultats obtenus selon le « critère de l'actif » et le « critère des investissements ».

16. Le déposant estime que le « critère de l'actif », le « critère des investissements » et les mesures financières et opérationnelles supplémentaires sont plus représentatifs de la significativité du projet d'acquisition pour le déposant d'une perspective commerciale et financière.

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 la dispense demandée.

Lucie J. Roy
Directrice principale du financement des sociétés

Décision n°: 2018-FS-0098

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.

6.9.3 Refus

Aucune information.

6.9.4 Révocations de l'état d'émetteur assujetti

Aucune information.

6.9.5 Divers

Aucune information.

6.10 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

6.11 ANNEXES ET AUTRES RENSEIGNEMENTS

ANNEXE 1 DÉPÔTS DE DOCUMENTS D'INFORMATION

RAPPORTS TRIMESTRIELS

| | Date du document |
|---|------------------|
| ALBERT MINING INC. | 2018-05-31 |
| ASHANTI SANKOFA INC. | 2018-05-31 |
| CHATEAU BEAUVALLON (PROJET IMMOBILIER) | 2018-06-30 |
| CHEMIN DE FER CANADIEN PACIFIQUE LIMITEE | 2018-06-30 |
| CORPORATION D'ACQUISITION PHYSINORTH INC | 2018-06-30 |
| FIDUCIE DE PLACEMENT IMMOBILIER PROPRIETES DE CHOIX | 2018-06-30 |
| FONDS MARCHE MONETAIRE REDWOOD (#25603) | 2018-04-30 |
| INTELLIPHARMACEUTICS INTERNATIONAL INC. | 2018-05-31 |
| ITASCA CAPITAL LTD. | 2018-06-30 |
| KURE TECHNOLOGIES, INC. | 2018-05-31 |
| MADISON PACIFIC PROPERTIES INC. | 2018-05-31 |
| METRO VANCOUVER PROPERTIES CORP. | 2018-05-31 |
| NAV CANADA | 2018-05-31 |
| OPSENS INC. | 2018-05-31 |
| PLATINUM GROUP METALS LIMITED | 2018-05-31 |
| RESSOURCES BEAUFIELD INC. | 2018-05-31 |
| RESSOURCES MELKIOR INC. | 2018-05-31 |
| RESSOURCES ZHEN DING INC. | 2018-03-31 |
| ROI LAND INVESTMENTS LTD. | 2016-06-30 |
| ROI LAND INVESTMENTS LTD. | 2016-09-30 |
| TRILOGY METALS INC. | 2018-05-31 |
| VELAN INC. | 2018-05-31 |
| 407 INTERNATIONAL INC. | 2018-06-30 |

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

| | Date du document |
|--|------------------|
| BROMPTON CORP. | 2018-04-30 |
| FONDACTION, LE FONDS DE DEVELOPPEMENT DE LA CONFEDERATION DES SYNDICATS NATIONAL | 2018-05-31 |
| PEDIAPHARM INC. | 2018-03-31 |
| RESSOURCES ET ENERGIE SQUATEX INC. | 2018-03-31 |
| RESSOURCES ZHEN DING INC. | 2017-12-31 |
| XPLORE TECHNOLOGIES CORP. | 2018-03-31 |

RAPPORTS ANNUELS

| | Date du document |
|--|------------------|
| BROMPTON CORP. | 2018-04-30 |
| FONDACTION, LE FONDS DE DEVELOPPEMENT DE LA CONFEDERATION DES SYNDICATS NATIONAL | 2018-05-31 |

| <i>RAPPORTS ANNUELS</i> | |
|------------------------------------|------------------|
| | Date du document |
| PEDIAPHARM INC. | 2018-03-31 |
| RESSOURCES ET ENERGIE SQUATEX INC. | 2018-03-31 |
| RESSOURCES ZHEN DING INC. | 2017-12-31 |
| XPLORE TECHNOLOGIES CORP. | 2018-03-31 |

| <i>CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION</i> | |
|--|------------------|
| | Date du document |
| CHAMPION IRON LIMITED | |
| COBALT 27 CAPITAL CORP. | |
| EXRO TECHNOLOGIES INC. | |
| GRUPE STINGRAY DIGITAL INC. | |
| HPQ-SILICON RESOURCES INC. | |
| MAJOR DRILLING GROUP INTERNATIONAL INC. | |
| NEPTUNE TECHNOLOGIES & BIORESSOURCES INC. | |
| SPX CORPORATION | |
| VALENCIA CAPITAL DE RISQUE INC. | |

| <i>NOTICE ANNUELLE</i> | |
|---|------------------|
| | Date du document |
| EVERTZ TECHNOLOGIES LIMITED | 2018-04-30 |
| MAJOR DRILLING GROUP INTERNATIONAL INC. | 2018-04-30 |
| RESSOURCES ZHEN DING INC. | 2017-12-31 |
| XPLORE TECHNOLOGIES CORP. | 2018-03-31 |

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

Liste des symboles employés pour les déclarations en format SEDI (Système électronique de déclaration des initiés)

| | |
|---|---|
| RELATIONS AVEC L'ÉMETTEUR ASSUJETTI | 45 : Contrepartie d'un bien |
| 1 : Émetteur assujetti ayant acquis ses propres titres | 46 : Contrepartie de services |
| 2 : Filiale de l'émetteur assujetti | 47 : Acquisition ou aliénation par don |
| 3 : Porteur de titres qui détient en propriété véritable ou contrôle plus de 10 % des titres d'un émetteur assujetti (<i>Loi sur les valeurs mobilières</i> du Québec – 10 % d'une catégorie d'actions) comportant le droit de vote ou droit de participer, sans limite, au bénéfice et au partage en cas de liquidation | 48 : Acquisition par héritage ou aliénation par legs |
| 4 : Administrateur d'un émetteur assujetti | 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 |
| 40 : Vente à découvert | 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). |

AVIS

L'information publiée dans cette annexe provient du Système électronique de déclaration des initiés (SEDI). Les initiés assujettis doivent déclarer leur emprise ou une modification à leur emprise sur les titres d'un émetteur assujetti dans un délai de **cinq jours**, sauf dans certains cas précis.

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| 01 Communique Laboratory Inc. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Kissack, Gary | 4 | O | 2018-07-03 | D | 50 - Attribution d'options | 100 000 | | ON |
| Absolute Software Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Covell, Christopher Kerry | 5 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 205 | 5.8500 | BC |
| de Geest, Oliver | 7 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 897 | 5.8500 | BC |
| Laforce, Marcel Armand | 5 | O | 2018-02-14 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 897 | 5.8500 | BC |
| maxwell, sean | 5 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 182 | 5.8500 | BC |
| Oneal, Pamela Hester | 5 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 535 | 5.8500 | BC |
| Ramsden, Leigh Palmer | 5 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 897 | 5.8500 | BC |
| Aimia Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Mittleman Investment Management, LLC | 3 | | | | | | | |
| Mittleman Investment Management, LLC | PI | O | 2018-07-10 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (325) | 1.8164USD | QC |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Griffin, Emma Kate | 4 | O | 2018-07-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 12 523 | 2.2100 | QC |
| | | M | 2018-07-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 14 220 | 2.2100 | QC |
| McEwan, William Gerard | 4 | O | 2018-07-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 13 379 | 2.2100 | QC |
| | | M | 2018-07-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 14 058 | 2.2100 | QC |
| Akita Drilling Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions sans droit de vote</i> | | | | | | | | |
| Charlton, Loraine | 4 | O | 2018-07-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 160 | | AB |
| Coleman, Raymond | 5 | O | 2018-07-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 387 | | AB |
| Dease, Colin | 5 | O | 2018-07-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 115 | | AB |
| Hensel, Fred | 5 | O | 2018-07-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 540 | | AB |
| Kushner, Craig | 5 | O | 2018-07-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 211 | | AB |
| Mohan, Harish | 4 | O | 2018-07-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 82 | | AB |
| Reynolds, Darcy | 5 | O | 2018-07-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 52 | | AB |
| RICHARDSON, DALE | 4 | O | 2018-07-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 162 | | AB |
| Ruud, Karl | 4 | O | 2018-07-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 210 | | AB |
| Southern, Nancy C. | 4, 6 | O | 2018-07-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 162 | | AB |
| Southern-Heathcott, Linda A. | 4, 6 | O | 2018-07-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 162 | | AB |
| Spitznagel, Curt Perry | 4 | O | 2018-07-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 162 | | AB |
| Wilmot, Harry | 4 | O | 2018-07-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 49 | | AB |
| WILSON, Charles W. | 4 | O | 2018-07-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 135 | | AB |
| Alcanna Inc. (formerly Liquor Stores N.A. Ltd.) | | | | | | | | |
| <i>Droits Performance Share Units July 2018</i> | | | | | | | | |
| Hewson, Matthew | 7 | O | 2016-03-14 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2018-07-10 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 30 000 | 9.2000 | AB |
| Kiziak, Marcie Catherine | 5 | O | 2018-03-14 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2018-07-10 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 40 000 | 9.2000 | AB |
| Algonquin Power & Utilities Corp. | | | | | | | | |
| <i>Droits Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Ball, Christopher James | 4 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 663 | 12.6000 | ON |
| Barnes, Melissa Stapleton | 4 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 172 | 12.6000 | ON |
| Laney, Randy David | 4 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 119 | 12.6000 | ON |
| Moore, Kenneth | 4 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 056 | 12.6000 | ON |
| Saidi, Masheed Hegi | 4 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 306 | 12.6000 | ON |
| Samil, Dilek | 4 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 312 | 12.6000 | ON |
| Steeves, George Lester | 4 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 785 | 12.6000 | ON |
| Alimentation Couche-Tard Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie B</i> | | | | | | | | |
| Boyko, Eric | 4 | | | | | | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Boyko Investments Corporation | PI | O | 2018-07-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 000 | 60.9300 | QC |
| Tessier, Claude | 5 | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 800 | 61.9500 | QC |
| Unité d'action différée | | | | | | | | |
| Boyko, Éric | 4 | O | 2018-07-18 | D | 46 - Contrepartie de services | 97 | 61.8600 | QC |
| D'Amours, Jacques | 4 | O | 2018-07-18 | D | 46 - Contrepartie de services | 65 | 61.8600 | QC |
| Rabinowicz, Daniel | 5 | O | 2018-07-18 | D | 46 - Contrepartie de services | 64 | 61.8600 | QC |
| AltaGas Ltd. | | | | | | | | |
| Actions ordinaires | | | | | | | | |
| McCallister, Terry Dwight | 7 | O | 2018-07-06 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| Altius Minerals Corporation | | | | | | | | |
| Droits RSUs | | | | | | | | |
| Baker, John | 4, 5 | O | 2018-07-18 | D | 59 - Exercice au comptant | (9 950) | 13.2160 | NF |
| Lewis, Benjamin Gerard | 5 | O | 2018-07-18 | D | 59 - Exercice au comptant | (6 784) | 13.2160 | NF |
| Wells, Chad | 5 | O | 2018-07-18 | D | 59 - Exercice au comptant | (5 277) | 13.2160 | NF |
| Winter, Stephen Lawrence | 5 | O | 2018-07-18 | D | 59 - Exercice au comptant | (5 277) | 13.2160 | NF |
| Amerigo Resources Ltd | | | | | | | | |
| Actions ordinaires | | | | | | | | |
| Toor, Nauman (Nick) | 3 | | | | | | | |
| Luzich Partners LLC | PI | O | 2018-07-11 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 500 | 0.8800 | BC |
| | | O | 2018-07-12 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 38 500 | 0.9200 | BC |
| Andrew Peller Limitée (auparavant Les Vins Andrés Ltée.) | | | | | | | | |
| Actions sans droit de vote Class A | | | | | | | | |
| BERTI, GREGORY JOHN | 5 | O | 2018-07-09 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 164 | 17.1500 | ON |
| COLE, JAMES HERBERT | 5 | O | 2018-07-09 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 83 | 17.1500 | ON |
| HAWTHORNE, JOHN GAVIN | 5 | O | 2018-07-09 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 8 | 17.1500 | ON |
| MCDONALD, CRAIG DAVID | 5 | O | 2018-07-09 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 35 | 17.1500 | ON |
| POWELL, RANDY ALAN | 4 | O | 2018-07-09 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 33 | 17.1500 | ON |
| ROONEY, ERIN LOUISE | 5 | O | 2018-07-09 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 41 | 17.1500 | ON |
| WALL, BRENDAN PATRICK | 5 | O | 2018-07-09 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 169 | 17.1500 | ON |
| Aptose Biosciences Inc. | | | | | | | | |
| Actions ordinaires | | | | | | | | |
| Chow, Gregory Kwok Lee | 5 | O | 2018-07-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 6 000 | 3.0735USD | ON |
| Rice, William Glenn | 4, 5 | O | 2018-07-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 3.1100USD | ON |
| Restricted Share Units | | | | | | | | |
| Chow, Gregory Kwok Lee | 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 50 000 | | ON |
| Rice, William Glenn | 4, 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 50 000 | | ON |
| Argent NSX inc. | | | | | | | | |
| Bons de souscription | | | | | | | | |
| Nicoll, James David | 4, 3 | O | 2018-07-18 | D | 55 - Expiration de bons de souscription | (250 000) | | BC |
| van Hoof, Johannes Henricus Cornelis | 4, 5, 3 | | | | | | | |
| Van Hoof Industrial Holdings Ltd. | PI | O | 2018-07-18 | I | 55 - Expiration de bons de souscription | (416 666) | | BC |
| Artis Real Estate Investment Trust | | | | | | | | |
| Deferred Units | | | | | | | | |
| Jack, Bruce William James | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 82 | 13.1200 | MB |
| Martens, Cornelius | 4, 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 39 | 13.1200 | MB |
| Rimer, Ronald Albert | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 182 | 13.1200 | MB |
| Thielmann, Victor | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 39 | 13.1200 | MB |
| Townsend, Kenneth | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 39 | 13.1200 | MB |
| Warkentin, Edward | 4, 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 39 | 13.1200 | MB |
| Parts | | | | | | | | |
| Joyce, Ron | 3 | | | | | | | |
| Jetport Inc. | PI | O | 2018-07-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 000 | 13.1900 | MB |
| Restricted Units | | | | | | | | |
| Green, James | 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 304 | 13.1200 | MB |
| Johnson, David Lyall | 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 57 | 13.1200 | MB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Martens, Armin | 4, 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 040 | 13.1200 | MB |
| Martens, Philip | 5 | O | 2018-07-10 | D | 59 - Exercice au comptant | (860) | 13.1500 | MB |
| | | M | 2018-07-10 | D | 59 - Exercice au comptant | (898) | 13.1500 | MB |
| | | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 38 | 13.1200 | MB |
| Sherlock, Stephen Francis Patrick | 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 57 | 13.1200 | MB |
| Wong, Dennis San | 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 61 | 13.1200 | MB |
| Aurora Cannabis Inc. | | | | | | | | |
| Actions ordinaires | | | | | | | | |
| Wilson, Debra | 5 | O | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | 25 000 | 2.3900 | BC |
| | | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (25 000) | 2.3900 | BC |
| Options | | | | | | | | |
| Singer, Michael | 4 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 859 | | BC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 20 000 | | BC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 99 668 | | BC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 116 000 | | BC |
| Wilson, Debra | 5 | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (25 000) | 2.3900 | BC |
| | | M | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | (25 000) | 2.3900 | BC |
| B2Gold Corp. | | | | | | | | |
| Actions ordinaires | | | | | | | | |
| Cinnamond, Michael Andrew | 5 | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | 300 000 | 3.0000 | BC |
| | | M | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | 300 000 | 2.5000 | BC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300 000) | 3.2600 | BC |
| Garagan, Thomas | 5 | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (20 000) | 3.2700 | BC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (35 900) | 3.2600 | BC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 100) | 3.2650 | BC |
| Johnson, Clive Thomas | 4 | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (150 000) | 3.2700 | BC |
| | | M | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (150 000) | 3.2700 | BC |
| Droits | | | | | | | | |
| Rajala, John Alex | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 69 572 | 3.2700 | BC |
| Droits Deferred Share Units | | | | | | | | |
| Bullock, Kevin | 4 | O | 2018-07-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 30 000 | | BC |
| Cross, Robert Melvin Douglas | 4 | O | 2018-07-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 45 000 | | BC |
| Gayton, Robert | 4 | O | 2018-07-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 41 194 | | BC |
| Johnson, George | 5 | O | 2018-07-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 50 896 | | BC |
| Korpan, Jerry | 4 | O | 2018-07-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 30 000 | | BC |
| Mtshisi, Bongani | 4 | O | 2018-07-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 39 701 | | BC |
| Weisman, Robin Leslie | 4 | O | 2018-07-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 30 000 | | BC |
| Droits Restricted Share Units | | | | | | | | |
| Craig, Dale Alton | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 39 755 | 3.2700 | BC |
| Reeder, Neil | 5 | O | 2017-02-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 29 817 | 3.2700 | BC |
| Options | | | | | | | | |
| Cinnamond, Michael Andrew | 5 | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | (300 000) | 3.0000 | BC |
| | | M | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | (300 000) | 2.5000 | BC |
| Parts Restricted Share Units | | | | | | | | |
| Mackinnon, Hugh | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 39 755 | 3.2700 | BC |
| Scott, Brian | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 39 755 | 3.2700 | BC |
| Parts Restricted Share Units (Common Shares) | | | | | | | | |
| Bartz, Eduard | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 39 755 | 3.2700 | BC |
| Restricted Share Units | | | | | | | | |
| Cinnamond, Michael Andrew | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 139 144 | 3.2700 | BC |
| Garagan, Thomas | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 139 144 | 3.2700 | BC |
| Johnson, Clive Thomas | 4 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 496 942 | 3.2700 | BC |
| Lytte, William | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 139 144 | 3.2700 | BC |
| MacLean, Ian | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 24 847 | 3.2700 | BC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|-----------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Richer, Roger | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 139 144 | 3.2700 | BC |
| Stansbury, Dennis | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 119 266 | 3.2700 | BC |
| Banque de Montréal | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Prichard, John Robert Stobo | 4, 7 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 431 | 103.0500 | QC |
| Banque Nationale du Canada | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Banque Nationale du Canada | 1 | O | 2018-06-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | (75 000) | | QC |
| | | O | 2018-07-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | (75 000) | | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 800 | 62.7700 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 62.8200 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 62.8300 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 100 | 62.9500 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 900 | 62.9600 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 62.9800 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 63.0000 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 63.0100 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 63.0150 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 800 | 63.0200 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 900 | 63.0300 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 700 | 63.0400 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 200 | 63.0500 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 63.0700 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 63.1000 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 63.1100 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 700 | 63.1200 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 300 | 63.1400 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 63.1450 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 900 | 63.1600 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 63.1700 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 400 | 63.1800 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 63.1850 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 000 | 63.1900 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 63.2000 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 700 | 63.2100 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 63.2250 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 800 | 63.2300 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 900 | 63.2400 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 63.2450 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 000 | 63.2500 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 300 | 63.2600 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 100 | 63.2700 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 63.2750 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 700 | 63.2800 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 000 | 63.2900 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 600 | 63.3000 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 300 | 63.3100 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 500 | 63.3200 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 700 | 63.3300 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 900 | 63.3500 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 100 | 63.3600 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 100 | 63.3700 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 63.3750 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 000 | 63.3800 | QC |
| | | O | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 63.3900 | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|-----------------|------------|------------------|---------------------|-----------|--------------------------------------|---|---------------|---------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | O | | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 63.4000 | QC |
| | O | | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 200 | 63.4100 | QC |
| | O | | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 63.4200 | QC |
| | O | | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 900 | 63.4300 | QC |
| | O | | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 000 | 63.4400 | QC |
| | O | | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 300 | 63.4500 | QC |
| | O | | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 63.4600 | QC |
| | O | | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 300 | 63.4700 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 62.2100 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 62.6700 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 62.6800 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 62.7000 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 62.7800 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 62.8100 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 62.8400 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 62.8500 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 62.8800 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 62.8900 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 000 | 62.9000 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 62.9100 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 700 | 62.9300 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 700 | 62.9400 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 100 | 62.9500 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 62.9600 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 700 | 62.9700 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 600 | 62.9800 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 400 | 62.9900 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 300 | 63.0000 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 000 | 63.0100 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 200 | 63.0200 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 800 | 63.0300 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 800 | 63.0400 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 500 | 63.0500 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 63.0550 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 000 | 63.0600 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 63.0650 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 300 | 63.0700 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 600 | 63.0800 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 100 | 63.0900 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 700 | 63.1000 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 200 | 63.1100 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 900 | 63.1200 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 200 | 63.1300 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 63.1350 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 100 | 63.1400 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 63.1450 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 200 | 63.1500 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 700 | 63.1600 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 100 | 63.1700 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 700 | 63.1800 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 63.1900 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 300 | 63.2000 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 900 | 63.2100 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 63.2200 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 300 | 63.2300 | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|-----------------|------------|------------------|---------------------|-----------|--------------------------------------|---|---------------|---------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 100 | 63.2400 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 63.2500 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 100 | 63.2600 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 63.0700 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 900 | 63.1200 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 63.1250 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 700 | 63.1300 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 63.1400 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 200 | 63.1500 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 700 | 63.1600 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 300 | 63.1700 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 700 | 63.1800 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 63.1850 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 63.1900 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 63.2000 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 900 | 63.2500 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 700 | 63.2700 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 63.3300 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 63.3400 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 900 | 63.3500 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 63.3600 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 000 | 63.3700 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 63.3750 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 300 | 63.3800 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 000 | 63.3900 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 300 | 63.4000 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 400 | 63.4100 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 63.4150 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 300 | 63.4200 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 600 | 63.4300 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 900 | 63.4400 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 63.4500 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 800 | 63.4600 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 400 | 63.4700 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 63.4750 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 800 | 63.4800 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 600 | 63.4900 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 63.4950 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 300 | 63.5000 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 300 | 63.5100 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 400 | 63.5200 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 700 | 63.5300 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 300 | 63.5400 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 500 | 63.5500 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 63.5550 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 100 | 63.5600 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 000 | 63.5700 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 63.5750 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 300 | 63.5800 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 63.5860 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 700 | 63.5900 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 100 | 63.6000 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 300 | 63.6100 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 63.6200 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 63.6300 | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 200 | 63.6500 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 63.6600 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 800 | 63.6700 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 63.6800 | QC |
| Borex inc. | | | | | | | | |
| <i>Subscription Receipt</i> | | | | | | | | |
| Lemaire, Patrick | 4, 7, 5 | O | 2006-06-06 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2018-07-11 | D | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus | 2 000 | 20.2000 | QC |
| Rheume, Alain | 4 | O | 2010-09-15 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2018-07-11 | D | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus | 1 000 | 20.2000 | QC |
| Seccareccia, Pierre | 4 | O | 2010-11-10 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2018-07-11 | D | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus | 2 000 | 20.2000 | QC |
| BRIQUE BRAMPTON LIMITEE | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne - Class A</i> | | | | | | | | |
| Brampton Brick Limited, Brampton Brick Limited | 1 | O | 2018-07-10 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 000 | 8.2490 | ON |
| | | O | 2018-07-10 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 8.2400 | ON |
| Brookfield Asset Management Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires Class A Limited Voting</i> | | | | | | | | |
| Price, Timothy Robert | 6 | O | 2018-07-12 | D | 47 - Acquisition ou aliénation par don | (500 000) | 55.4800 | ON |
| BRP Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i> | | | | | | | | |
| Langelier, Martin | 5 | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | 3 375 | 26.3000 | QC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | 2 350 | 27.9623 | QC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | 3 450 | 20.3273 | QC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | 4 675 | 39.4493 | QC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (13 850) | 65.2500 | QC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Langelier, Martin | 5 | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | (3 375) | 26.3000 | QC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | (2 350) | 27.9623 | QC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | (3 450) | 20.3273 | QC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | (4 675) | 39.4493 | QC |
| Callidus Capital Corporation | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units (DSUs)</i> | | | | | | | | |
| Ashley, Bradley Wayne | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 989 | | ON |
| Donath, Tibor | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 989 | | ON |
| sutin, david earl | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 989 | | ON |
| Canaccord Genuity Group Inc. | | | | | | | | |
| <i>Droits Deferred Share Units (DSUs)</i> | | | | | | | | |
| Bralver, Charles Norman | 4 | O | 2018-06-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 730 | 7.2273 | BC |
| | | O | 2018-07-03 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 977 | 7.2273 | BC |
| Carello, Massimo | 4 | O | 2018-06-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 730 | 7.2273 | BC |
| | | O | 2018-07-03 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 789 | 7.2273 | BC |
| Desai, Kalpana | 4 | O | 2018-06-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 730 | 7.2273 | BC |
| | | O | 2018-07-03 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 565 | 7.2273 | BC |
| Harris, Michael Deane | 4 | O | 2018-06-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 806 | 7.2273 | BC |
| | | O | 2018-07-03 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 160 | 7.2273 | BC |
| Lyons, Terrence | 4 | O | 2018-06-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 033 | 7.2273 | BC |
| | | O | 2018-07-03 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 158 | 7.2273 | BC |
| Shah, Dipesh Jayantilal | 4 | O | 2018-06-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 730 | 7.2273 | BC |
| | | O | 2018-07-03 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 787 | 7.2273 | BC |
| Canada House Wellness Group Inc. (formerly Abba Medix Group Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Henry, Fabian Daniel | 3 | O | 2016-06-15 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2016-11-07 | D | 50 - Attribution d'options | 1 200 000 | | ON |
| Canada Strategic Metals Inc. | | | | | | | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Lavallée, Jean-Sébastien | 4, 5 | O | 2018-06-27 | D | 37 - Division ou regroupement d'actions | (759 616) | | QC |
| Canadian Natural Resources Limited | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| McIntyre, Pamela Anne | 5 | O | 2018-07-10 | D | 51 - Exercice d'options | 16 000 | 35.6400 | AB |
| | | O | 2018-07-10 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (16 000) | 49.0000 | AB |
| | | O | 2018-05-17 | D | 51 - Exercice d'options | 16 000 | 34.9600 | AB |
| | | O | 2018-05-17 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (16 000) | 48.1800 | AB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| McIntyre, Pamela Anne | 5 | O | 2018-07-10 | D | 51 - Exercice d'options | (16 000) | 49.0000 | AB |
| | | M | 2018-07-10 | D | 51 - Exercice d'options | (16 000) | 35.6400 | AB |
| CANADIAN ZINC CORPORATION | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| MacDonald, Robert John | 5 | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 24 500 | 0.1400 | BC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 175 500 | 0.1450 | BC |
| RCF VI CAD LLC | 3 | O | 2018-07-10 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2018-07-10 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | 51 630 000 | | BC |
| | | O | 2018-07-10 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | 100 000 000 | 0.2000 | BC |
| Resource Capital Fund VI L.P. | 3 | O | 2018-07-10 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | (51 630 000) | | BC |
| <i>Bons de souscription</i> | | | | | | | | |
| RCF VI CAD LLC | 3 | O | 2018-07-10 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2018-07-10 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | 50 000 000 | | BC |
| Canoe EIT Income Fund | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Canoe EIT Income Fund | 1 | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | (662 724) | | AB |
| Chernoff, M. Bruce | 4, 3 | | | | | | | |
| Alpine Capital Corp. | PI | O | 2018-07-13 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 143 387 | 12.1875 | AB |
| Capstone Mining Corp. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Slattery, D. James | 5 | O | 2018-07-15 | D | 52 - Expiration d'options | (200 000) | | BC |
| Cardinal Energy Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Younger, Kenneth Cory Lee | 5 | O | 2018-07-17 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 7 555 | | AB |
| | | O | 2018-07-17 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 281) | 5.3000 | AB |
| <i>Restricted Bonus Awards</i> | | | | | | | | |
| Heatherington, Wesley Gordon | 5 | O | 2018-05-15 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2018-07-02 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 36 057 | | AB |
| Younger, Kenneth Cory Lee | 5 | O | 2018-07-17 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (6 835) | | AB |
| Cathedral Energy Services Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Hill, Michael F | 5 | O | 2018-06-25 | D | 52 - Expiration d'options | (80 000) | | AB |
| Centerra Gold Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Desjardins, Daniel Richard | 7 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 988 | 7.2500 | ON |
| Kwong, Dennis | 5 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 1 767 | 7.2500 | ON |
| Pearson, John William | 5 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 807 | 7.2500 | ON |
| Perry, Scott Graeme | 5 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 3 233 | 7.2500 | ON |
| Rehman, Yousef | 5 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 1 508 | 7.2500 | ON |
| Wilson, Mark | 4, 5 | O | 2018-07-13 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 796 | 7.2500 | ON |
| CES Energy Solutions Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Ahrens, Burton Joel | 4 | O | 2018-07-10 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 000) | 4.6365 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 000) | 4.5769 | AB |
| Stewart, Donald Michael Godfrey | 4 | O | 2018-07-12 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (37 523) | | AB |
| Caron Spousal RRSP | PI | O | 2010-01-01 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Caron TFSA | PI | O | 2018-07-12 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 16 871 | 4.6000 | AB |
| | | O | 2010-01-01 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| Michael TFSA | PI | O | 2018-07-12 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 10 326 | 4.6000 | AB |
| | | O | 2010-01-01 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2018-07-12 | I | 90 - Changements relatifs à la propriété | 10 326 | 4.6000 | AB |
| Clementia Pharmaceuticals Inc. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Forte, Steve | 5 | O | 2018-07-12 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 225 000 | | QC |
| Cogeco Communications Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne actions subalternes à droit de vote</i> | | | | | | | | |
| Royer, Jacques | 7 | O | 2018-07-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (544) | 71.5200 | QC |
| Compagnie Pétrolière Impériale Ltée | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Exxon Mobil Corporation | 3 | | | | | | | |
| Roytor & Co. | PI | O | 2018-07-06 | I | 38 - Rachat ou annulation | (112 001) | 43.8800 | AB |
| | | O | 2018-07-09 | I | 38 - Rachat ou annulation | (112 001) | 43.9200 | AB |
| | | O | 2018-07-10 | I | 38 - Rachat ou annulation | (112 001) | 44.1400 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | I | 38 - Rachat ou annulation | (112 001) | 44.0900 | AB |
| | | O | 2018-07-12 | I | 38 - Rachat ou annulation | (112 001) | 44.4500 | AB |
| | | O | 2018-07-13 | I | 38 - Rachat ou annulation | (112 001) | 44.7900 | AB |
| Imperial Oil Limited | 1 | O | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 48 920 | 43.4742 | AB |
| | | O | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | (48 920) | 43.4742 | AB |
| | | O | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 112 001 | 43.8800 | AB |
| | | O | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | (112 001) | 43.8800 | AB |
| | | O | 2018-07-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 48 920 | 43.9170 | AB |
| | | O | 2018-07-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (48 920) | 43.9170 | AB |
| | | O | 2018-07-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 112 001 | 43.9200 | AB |
| | | O | 2018-07-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (112 001) | 43.9200 | AB |
| | | O | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 48 920 | 44.0817 | AB |
| | | O | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (48 920) | 44.0817 | AB |
| | | O | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 112 001 | 44.1400 | AB |
| | | O | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (112 001) | 44.1400 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 48 920 | 44.4268 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (48 920) | 44.4268 | AB |
| | | O | 2018-07-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | 48 920 | 44.3657 | AB |
| | | O | 2018-07-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | (48 920) | 44.3657 | AB |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | 48 920 | 44.7756 | AB |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | (48 920) | 44.7756 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 112 001 | 44.0900 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (112 001) | 44.0900 | AB |
| | | O | 2018-07-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | 112 001 | 44.4500 | AB |
| | | O | 2018-07-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | (112 001) | 44.4500 | AB |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | 112 001 | 44.7900 | AB |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | (112 001) | 44.7900 | AB |
| Corby Spiritueux et Vins Limitée | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires Class A</i> | | | | | | | | |
| Cote, Stephane | 5 | O | 2018-06-14 | D | 35 - Dividende en actions | 88 | 20.3520 | ON |
| Holub, Paul | 5 | O | 2018-06-14 | D | 35 - Dividende en actions | 243 | 20.3520 | ON |
| Llewellyn, Robert | 4 | O | 2018-06-14 | D | 35 - Dividende en actions | 31 | 20.3520 | ON |
| McCarthy, George | 4 | O | 2018-06-14 | D | 35 - Dividende en actions | 217 | 20.3520 | ON |
| Nielsen, Patricia | 4 | O | 2018-06-14 | D | 35 - Dividende en actions | 198 | 20.3520 | ON |
| O'Driscoll, Roland Patrick | 4, 5 | O | 2018-06-14 | D | 35 - Dividende en actions | 169 | 20.3520 | ON |
| Sanchez Villarreal, Antonio | 4, 5 | O | 2018-06-14 | D | 35 - Dividende en actions | 32 | 20.3520 | ON |
| Valencia, Marc Andrew | 5 | O | 2018-06-14 | D | 35 - Dividende en actions | 288 | 20.3520 | ON |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Corporation Aurifère Monarques (auparavant RESSOURCES MONARQUES INC.) | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Baril, Michel | 4 | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 250 000 | 0.3100 | QC |
| Bouchard, Michel | 4 | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 350 000 | 0.3100 | QC |
| Bourassa, guy georges | 4, 6 | O | 2018-07-13 | D | 50 - Attribution d'options | 250 000 | 0.3100 | QC |
| Desjardins, Lucie | 5 | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 35 000 | 0.3100 | QC |
| Lacoste, Jean-Marc | 4, 5 | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 450 000 | 0.3100 | QC |
| Lavergne, Marc-André | 5 | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 250 000 | 0.3100 | QC |
| Lévesque, Alain | 5 | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 250 000 | 0.3100 | QC |
| Pichette, Christian | 4 | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 250 000 | 0.3100 | QC |
| | | M | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 250 000 | 0.3100 | QC |
| Corporation Cott | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Cott Corporation | 1 | O | 2018-05-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 75 929 | 15.4680 | ON |
| | | O | 2018-05-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 37 400 | 15.7587 | ON |
| | | O | 2018-05-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 33 500 | 15.7789 | ON |
| | | O | 2018-05-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 82 600 | 16.2834 | ON |
| | | O | 2018-05-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 29 700 | 16.0801 | ON |
| | | O | 2018-05-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 23 299 | 15.9387 | ON |
| | | O | 2018-05-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 35 500 | 15.7485 | ON |
| | | O | 2018-05-16 | D | 37 - Division ou regroupement d'actions | 34 469 | 16.1124 | ON |
| | | O | 2018-05-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 24 006 | 15.9460 | ON |
| | | O | 2018-05-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 24 238 | 15.7009 | ON |
| | | O | 2018-05-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 19 282 | 15.9131 | ON |
| | | O | 2018-05-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 200 | 15.8937 | ON |
| | | O | 2018-05-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 23 700 | 15.9273 | ON |
| | | O | 2018-05-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 199 | 15.9219 | ON |
| | | O | 2018-05-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 17 600 | 15.9293 | ON |
| | | O | 2018-05-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 24 600 | 15.9025 | ON |
| | | O | 2018-05-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 19 500 | 16.0199 | ON |
| | | O | 2018-05-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 34 400 | 15.7492 | ON |
| | | O | 2018-05-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (548 722) | | ON |
| | | O | 2018-06-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 37 050 | 16.1976 | ON |
| | | O | 2018-06-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 29 500 | 16.1437 | ON |
| | | O | 2018-06-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 28 500 | 16.0754 | ON |
| | | O | 2018-06-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 32 500 | 16.1126 | ON |
| | | O | 2018-06-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 16 500 | 16.0115 | ON |
| | | O | 2018-06-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 29 800 | 16.0495 | ON |
| | | O | 2018-06-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 24 400 | 16.1730 | ON |
| | | O | 2018-06-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | 16 009 | 16.2050 | ON |
| | | O | 2018-06-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | 31 900 | 16.4673 | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 28 000 | 16.4228 | ON |
| | | O | 2018-06-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 500 | 16.4783 | ON |
| | | O | 2018-06-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 48 000 | 16.3331 | ON |
| | | O | 2018-06-19 | D | 38 - Rachat ou annulation | 23 700 | 16.2774 | ON |
| | | O | 2018-06-20 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 600 | 16.2800 | ON |
| | | O | 2018-06-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 26 800 | 16.4124 | ON |
| | | O | 2018-06-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 8 600 | 16.4981 | ON |
| | | O | 2018-06-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 900 | 16.4856 | ON |
| | | O | 2018-06-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | (446 659) | | ON |
| Corporation Métaux Précieux du Québec | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Meilleur, Jean-Francois | 4, 5 | O | 2018-06-27 | D | 37 - Division ou regroupement d'actions | (607 693) | | QC |
| CELI | PI | O | 2018-06-27 | I | 37 - Division ou regroupement d'actions | (577 308) | | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---------------------------------------|------------|------------------|---------------------|-----------|--|---|---------------|---------------------|
| Options | | | | | | | | |
| <i>Meilleur, Jean-Francois</i> | | | | | | | | |
| | 4, 5 | O | 2018-06-27 | D | 37 - Division ou regroupement d'actions | (759 616) | | QC |
| Crew Energy Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| <i>GMT Capital Corp</i> | | | | | | | | |
| | 3 | | | | | | | |
| | PI | O | 2018-07-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (40 400) | 1.5400USD | AB |
| | | O | 2018-07-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (101 400) | 1.5400USD | AB |
| | | O | 2018-07-13 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (71 600) | 1.5800USD | AB |
| | PI | O | 2018-07-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (47 400) | 1.5400USD | AB |
| | | O | 2018-07-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (119 100) | 1.5400USD | AB |
| | | O | 2018-07-13 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (84 200) | 1.5800USD | AB |
| | PI | O | 2018-07-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (64 600) | 1.5400USD | AB |
| | | O | 2018-07-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (162 000) | 1.5400USD | AB |
| | | O | 2018-07-13 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (114 400) | 1.5800USD | AB |
| | PI | O | 2018-07-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (9 600) | 1.5400USD | AB |
| | | O | 2018-07-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (24 100) | 1.5400USD | AB |
| | | O | 2018-07-13 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (17 100) | 1.5800USD | AB |
| | PI | O | 2018-07-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 600) | 1.5400USD | AB |
| | | O | 2018-07-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (14 200) | 1.5400USD | AB |
| | | O | 2018-07-13 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 1.5800USD | AB |
| Crown Capital Partners Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| | 4, 6 | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 475 | | AB |
| | 5 | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 64 515 | | AB |
| | 4, 5 | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 142 437 | | AB |
| | 5 | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 4 021 | | AB |
| | 5 | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 2 178 | | AB |
| | 4 | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 520 | | AB |
| | 4 | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 480 | | AB |
| <i>Droits Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| | 5 | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (8 655) | | AB |
| | 4, 5 | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (8 502) | | AB |
| | 5 | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (8 655) | | AB |
| | 5 | O | 2018-01-17 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 16 487 | | AB |
| | | M | 2018-01-17 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 16 213 | | AB |
| | | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (4 688) | | AB |
| <i>Droits Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| | 4, 6 | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (1 032) | | AB |
| | 5 | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (65 065) | | AB |
| | 4, 5 | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (151 406) | | AB |
| | 5 | O | 2018-01-17 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 243 | | AB |
| | | M | 2018-01-17 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 107 | | AB |
| | 4 | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (1 032) | | AB |
| | 4 | O | 2018-07-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (1 032) | | AB |
| DataWind Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| | 4 | | | | | | | |
| | PI | O | 2018-06-07 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| DiaMedica Therapeutics Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| | 4 | O | 2018-03-29 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 408 164 | 0.3100 | MB |
| | 5 | O | 2018-03-29 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 40 800 | 0.3100 | MB |
| | 4, 5 | O | 2018-03-29 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 82 000 | 0.3100 | MB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| <i>Bons de souscription</i> | | | | | | | | |
| GIUFFRE, MICHAEL | 4 | O | 2018-03-29 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 204 082 | 0.3100 | MB |
| Kellen, Scott | 5 | O | 2018-03-29 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 20 400 | 0.3100 | MB |
| Pauls, Dietrich (Rick) John | 4, 5 | O | 2018-03-29 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 41 000 | 0.3100 | MB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| GIUFFRE, MICHAEL | 4 | O | 2018-04-17 | D | 50 - Attribution d'options | 60 000 | 0.5600 | MB |
| Papi, Paul | 5 | O | 2018-04-17 | D | 50 - Attribution d'options | 100 500 | 0.5600 | MB |
| Parsons, James Todd | 4 | O | 2018-04-17 | D | 50 - Attribution d'options | 60 000 | 0.5600 | MB |
| Pauls, Dietrich (Rick) John | 4, 5 | O | 2018-04-17 | D | 50 - Attribution d'options | 670 000 | 0.5600 | MB |
| Pilnik, Richard D. | 4 | O | 2018-04-17 | D | 50 - Attribution d'options | 120 000 | 0.5600 | MB |
| Verdoorn, Todd | 5 | O | 2018-04-17 | D | 50 - Attribution d'options | 435 500 | 0.5600 | MB |
| Xiao, Zhenyu | 4 | O | 2018-04-17 | D | 50 - Attribution d'options | 60 000 | 0.5600 | MB |
| Dream Office Real Estate Investment Trust | | | | | | | | |
| <i>Droits defferred trust units</i> | | | | | | | | |
| BIERBAUM, DETLEF | 4 | O | 2018-07-17 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (252) | | ON |
| <i>Parts de fiducie Series A</i> | | | | | | | | |
| BIERBAUM, DETLEF | 4 | O | 2018-07-17 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 252 | | ON |
| | | O | 2018-07-17 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (252) | 23.5260 | ON |
| Dundee Corporation | | | | | | | | |
| <i>Droits Defferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| MacRae, Garth A. C. | 4, 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 073 | 1.5343 | ON |
| McLeish, Robert | 4 | | | | | | | |
| Deferred Share Unit Plan | PI | O | 2018-07-13 | I | 56 - Attribution de droits de souscription | 6 517 | 1.5343 | ON |
| Molson, Andrew | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 880 | 1.5343 | ON |
| Sinclair, Alistair Murray | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 23 056 | | ON |
| Sparks, Kenneth Barry | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 073 | 1.5343 | ON |
| East Africa Metals Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Heidema, Jeffrey Herman | 5 | O | 2018-07-09 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 125 000 | 0.2000 | BC |
| <i>Bons de souscription</i> | | | | | | | | |
| Granata, Peter | 5 | O | 2018-07-16 | D | 55 - Expiration de bons de souscription | (85 400) | | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Granata, Peter | 5 | O | 2018-07-16 | D | 51 - Exercice d'options | (82 500) | | BC |
| East Coast Investment Grade Income Fund | | | | | | | | |
| <i>Parts</i> | | | | | | | | |
| Arrow Capital Management Inc. | 7 | | | | | | | |
| East Coast Investment Grade II Fund | PI | O | 2018-07-11 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (6 900) | 9.8500 | ON |
| | | O | 2018-07-12 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 400) | 9.8400 | ON |
| | | O | 2018-07-13 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 400) | 9.8500 | ON |
| | | O | 2018-07-16 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 9.8500 | ON |
| Element Fleet Management Corp. (formerly Element Financial Corporation) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Culmone, Vito | 5 | O | 2018-06-25 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Empire Company Limited | | | | | | | | |
| <i>Actions sans droit de vote Class A</i> | | | | | | | | |
| Medline, Michael Bennett | 4, 5 | | | | | | | |
| 2436212 Ontario Limited | PI | O | 2018-07-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 9 400 | 26.5041 | NS |
| Enerplus Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Daniels, Raymond John | 5 | O | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | 30 138 | 13.2300 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (30 138) | 17.4000 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | 29 252 | 13.2300 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (29 252) | 17.4000 | AB |
| McLaughlin, Edward | 5 | O | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | 75 608 | 13.9600 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | O | | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (75 608) | 17.3780 | AB |
| | O | | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | 75 608 | 13.9600 | AB |
| | O | | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (75 608) | 17.3600 | AB |
| <i>Options (Stock Option Plan)</i> | | | | | | | | |
| Daniels, Raymond John | 5 | O | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | (30 138) | 13.2300 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | (29 252) | 13.2300 | AB |
| McLaughlin, Edward | 5 | O | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | (75 608) | 13.9600 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | (75 608) | 13.9600 | AB |
| Enghouse Systems Limited | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Sadler, Stephen | 4, 5, 3 | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500) | 80.5500 | ON |
| | | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 80.5500 | ON |
| Equitable Group Inc. | | | | | | | | |
| <i>Droits Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Dickinson, Daniel Lee | 7 | O | 2018-03-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 539 | 55.6600 | ON |
| Kukulowicz, Kimberly | 7 | O | 2018-03-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 362 | 55.6600 | ON |
| Leland, Brian | 7 | O | 2018-03-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 377 | 55.6600 | ON |
| Lorimer, Darren | 7 | O | 2018-03-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 417 | 55.6600 | ON |
| Sperling, Jody Lynn | 5 | O | 2018-03-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 341 | 55.6600 | ON |
| <i>Droits Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Charron, Timothy Paul | 7 | O | 2017-04-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-03-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 795 | 55.6600 | ON |
| Dickinson, Daniel Lee | 7 | O | 2018-03-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 539 | 55.6600 | ON |
| Kukulowicz, Kimberly | 7 | O | 2018-03-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 362 | 55.6600 | ON |
| Leland, Brian | 7 | O | 2018-03-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 377 | 55.6600 | ON |
| Lorimer, Darren | 7 | O | 2018-03-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 417 | 55.6600 | ON |
| Sperling, Jody Lynn | 5 | O | 2018-03-09 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 341 | 55.6600 | ON |
| <i>Options Options granted</i> | | | | | | | | |
| Charron, Timothy Paul | 7 | O | 2018-03-09 | D | 50 - Attribution d'options | 3 237 | 55.6600 | ON |
| Dickinson, Daniel Lee | 7 | O | 2018-03-09 | D | 50 - Attribution d'options | 4 389 | 55.6600 | ON |
| Kukulowicz, Kimberly | 7 | O | 2018-03-09 | D | 50 - Attribution d'options | 2 944 | 55.6600 | ON |
| Leland, Brian | 7 | O | 2018-03-09 | D | 50 - Attribution d'options | 3 072 | 55.6600 | ON |
| Lorimer, Darren | 7 | O | 2018-03-09 | D | 50 - Attribution d'options | 3 392 | 55.6600 | ON |
| Sperling, Jody Lynn | 5 | O | 2018-03-09 | D | 50 - Attribution d'options | 2 778 | 55.6600 | ON |
| European Focused Dividend Fund | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| European Focused Dividend Fund | 1 | O | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 800 | 8.8500 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 8 800 | 8.7839 | AB |
| | | O | 2018-07-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | 7 300 | 8.7886 | AB |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 900 | 8.8327 | AB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 8 900 | 8.7762 | AB |
| Lauzon, Robert | 7 | | | | | | | |
| TFSA | PI | O | 2018-07-17 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 600 | 8.7500 | AB |
| EXFO Inc. (anciennement EXFO Ingénierie Électro-Optique Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i> | | | | | | | | |
| Chabot, Stéphane | 5 | O | 2018-07-13 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 39 | 4.4200 | QC |
| | | M | 2018-07-13 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 39 | 4.4800 | QC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (39) | 4.4200 | QC |
| <i>Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Chabot, Stéphane | 5 | O | 2018-07-13 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (39) | 4.4200 | QC |
| | | M | 2018-07-13 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (39) | 4.4800 | QC |
| Exploration Dios Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Girard, Marie-José | 4, 5, 3 | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 3 000 | 0.0800 | QC |
| Exploration Midland Inc. | | | | | | | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| <i>Initié</i> | | | | | | | | |
| <i>Porteur inscrit</i> | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Janson, Jean-Pierre | 4 | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 9 500 | 0.8000 | QC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 13 000 | 0.8100 | QC |
| Exploration Puma Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Robillard, Marcel | 4, 5 | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 000 | 0.0650 | QC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 000 | 0.0650 | QC |
| Fiducie dactifs durables non traditionnels Dream | | | | | | | | |
| <i>Parts</i> | | | | | | | | |
| Cooper, Michael | 7, 5 | | | | | | | |
| Dream Asset Management Corporation | PI | O | 2018-07-09 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 6 000 | 6.9852 | ON |
| | | O | 2018-07-10 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 6 000 | 6.9928 | ON |
| | | O | 2018-07-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 6 000 | 6.9855 | ON |
| | | O | 2018-07-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 6 000 | 6.9882 | ON |
| | | O | 2018-07-13 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 6 000 | 6.9800 | ON |
| Dream Asset Management Corporation | 5 | O | 2018-07-09 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 6 000 | 6.9852 | ON |
| | | O | 2018-07-10 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 6 000 | 6.9928 | ON |
| | | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 6 000 | 6.9855 | ON |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 6 000 | 6.9882 | ON |
| | | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 6 000 | 6.9800 | ON |
| Fiducie de placement immobilier Fonsac | | | | | | | | |
| <i>Billets</i> | | | | | | | | |
| LASSONDE, MICHEL | 4, 5 | | | | | | | |
| Canaccord Ferr michel lassonde | PI | O | 2011-07-01 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2018-07-12 | I | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | \$ 400 000.00 | | QC |
| Fiducie de placement immobilier mondiale Dream | | | | | | | | |
| <i>Droits Deferred Trust Units</i> | | | | | | | | |
| BIERBAUM, DETLEF | 4 | O | 2018-07-17 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (1 766) | | ON |
| <i>Parts</i> | | | | | | | | |
| BIERBAUM, DETLEF | 4 | O | 2018-07-17 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 1 766 | | ON |
| | | O | 2018-07-17 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 766) | 14.3100 | ON |
| Firm Capital Mortgage Investment Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Mair, Jonathon | 4, 5 | O | 2018-07-16 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | 13 490 | | ON |
| Zincorp Inc. | PI | O | 2018-07-16 | I | 90 - Changements relatifs à la propriété | (13 490) | | ON |
| First Capital Realty Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Segal, Dori | 4, 6, 5 | O | 2018-07-18 | D | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus | 60 000 | 20.5000 | ON |
| First Majestic Silver Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Anthony, Todd Olson | 5 | O | 2018-07-18 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 500 | 8.9800 | BC |
| | | O | 2018-07-18 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 750 | 8.9200 | BC |
| McCallum, Robert A. | 4 | O | 2018-07-17 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000) | 9.0900 | BC |
| First Mining Gold Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Swinoga, Jeffrey Anthony | 5 | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 7 500 | 0.4200 | BC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 17 500 | 0.4250 | BC |
| First Quantum Minerals Ltd | | | | | | | | |
| <i>Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Buck, Wyatt McKinlay | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 345 | | ON |
| Meyer, Hannes | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 15 701 | | ON |
| Newall, G. Clive | 4, 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 13 569 | | ON |
| | | M | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 13 569 | | ON |
| Pascall, Philip K.R. | 4, 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 77 534 | | ON |
| Wozniak, Zenon | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 15 021 | | ON |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Fonds de placement immobilier Crombie | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie Special Voting</i> | | | | | | | | |
| Empire Company Limited | 3 | | | | | | | |
| ECL Developments Limited | PI | O | 2018-07-13 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 9 211 | 13.0350 | NS |
| FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE QUALITÉ SUPÉRIEURE | | | | | | | | |
| RIDGEWOOD | | | | | | | | |
| <i>Parts</i> | | | | | | | | |
| Ridgewood Capital Asset Management Managed Accounts | 3 | | | | | | | |
| | PI | O | 2018-07-09 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (150) | 15.0000 | ON |
| | | O | 2018-07-09 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 712 | 15.0000 | ON |
| | | O | 2018-07-10 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (60) | 15.0500 | ON |
| | | O | 2018-07-11 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 093 | 15.0000 | ON |
| | | O | 2018-07-12 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (67) | 15.0000 | ON |
| | | O | 2018-07-12 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 67 | 15.0000 | ON |
| | | O | 2018-07-13 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 7 426 | 15.0000 | ON |
| | | O | 2018-07-13 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (6 432) | 15.0000 | ON |
| | | O | 2018-07-16 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 17 376 | 15.0000 | ON |
| | | O | 2018-07-16 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 470) | 15.0000 | ON |
| | | O | 2018-07-17 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 171 | 15.0000 | ON |
| | | O | 2018-07-17 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 600) | 15.0000 | ON |
| FPI Granite Inc. | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Aghar, Peter | 4 | O | 2018-07-16 | D | 35 - Dividende en actions | 11 | 55.2200 | ON |
| Clow, Donald Everett | 4 | O | 2018-07-16 | D | 35 - Dividende en actions | 20 | 55.2200 | ON |
| Daal, Remco | 4 | O | 2018-07-16 | D | 35 - Dividende en actions | 10 | 55.2200 | ON |
| Marshall, Kelly John | 4 | O | 2018-07-16 | D | 35 - Dividende en actions | 15 | 55.2200 | ON |
| Mawani, Al | 4 | O | 2018-07-16 | D | 35 - Dividende en actions | 11 | 55.2200 | ON |
| Miller, Gerald | 4 | O | 2018-07-16 | D | 35 - Dividende en actions | 37 | 55.2200 | ON |
| <i>Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Forsayeth, Michael Peter | 4, 5 | O | 2018-07-16 | D | 35 - Dividende en actions | 34 | 55.2200 | ON |
| Konstantopoulos, Ilias | 5 | O | 2018-07-16 | D | 35 - Dividende en actions | 51 | 55.2200 | ON |
| KUMER, LORNE | 5 | O | 2018-07-16 | D | 35 - Dividende en actions | 64 | 55.2200 | ON |
| Freehold Royalties Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| BUGAUD, GARY RONALD JOSEPH | 4 | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 225 | | AB |
| HARRISON, PETER T | 4 | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 253 | | AB |
| Kay, J. Douglas | 4 | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 166 | | AB |
| Korpach, Arthur Neil | 4 | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 351 | | AB |
| MacKenzie, Susan Mary | 4 | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 264 | | AB |
| Romanow, Marvin F. | 4 | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 306 | | AB |
| Walsh, Aidan Murphy | 4 | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 304 | | AB |
| Gabriel Resources Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Droits DSUs</i> | | | | | | | | |
| Henry, Jonathan | 4 | O | 2018-07-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (422 243) | | ON |
| | | M | 2018-07-09 | D | 58 - Expiration de droits de souscription | (422 243) | | ON |
| <i>Droits RSUs - Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Henry, Jonathan | 4 | O | 2018-07-09 | D | 58 - Expiration de droits de souscription | (914 401) | | ON |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Henry, Jonathan | 4 | O | 2018-07-09 | D | 52 - Expiration d'options | (2 075 000) | | ON |
| Glen Eagle Resources Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Lavigueur, Denis | 3 | O | 2018-07-10 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 90 000 | 0.1420 | QC |
| | | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 35 000 | 0.1500 | QC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 43 000 | 0.1617 | QC |
| Global Dividend Growers Income Fund | | | | | | | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| <i>Initié</i> | | | | | | | | |
| <i>Porteur inscrit</i> | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Global Dividend Growers Income Fund | 1 | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 12.7000 | AB |
| Global Innovation Dividend Fund | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Global Innovation Dividend Fund | 1 | O | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 500 | 9.8933 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 900 | 9.9000 | AB |
| | | O | 2018-07-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | 7 000 | 9.8757 | AB |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 600 | 9.9563 | AB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 500 | 9.9713 | AB |
| Global Real Estate Dividend Growers Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires Equity Shares</i> | | | | | | | | |
| Global Real Estate Dividend Growers Corp. | 1 | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | 700 | 8.4457 | AB |
| Gluskin Sheff + Associates Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Woodward, John Anthony | 5 | O | 2018-05-18 | D | 97 - Autre | (1 911) | | ON |
| goeasly Ltd. (formerly, easyhome Ltd.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Appel, Jason | 5 | O | 2018-07-13 | D | 35 - Dividende en actions | 51 | 40.8400 | ON |
| TFSA - J. Appel | PI | O | 2018-07-13 | I | 35 - Dividende en actions | 29 | 40.8400 | ON |
| TFSA - M. Appel | PI | O | 2018-07-13 | I | 35 - Dividende en actions | 15 | | ON |
| Mullins, Jason | 5 | O | 2018-07-13 | D | 35 - Dividende en actions | 260 | | ON |
| RRSP - J. Mullins | PI | O | 2018-07-13 | I | 35 - Dividende en actions | 39 | | ON |
| TFSA - J. Mullins | PI | O | 2018-07-13 | I | 35 - Dividende en actions | 7 | | ON |
| <i>Deferred Share Unit Plan</i> | | | | | | | | |
| Appel, David Harry | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 318 | 40.8400 | ON |
| Basian, Karen | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 96 | 40.8400 | ON |
| Doniz, Susan | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 17 | 40.8400 | ON |
| Johnson, Donald Kenneth | 4, 3 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 361 | 40.8400 | ON |
| Morrison, Sean | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 31 | 40.8400 | ON |
| Thomson, David J. | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 185 | | ON |
| <i>Restricted Share Unit</i> | | | | | | | | |
| Anzini, Sabrina | 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 13 | | ON |
| Appel, Jason | 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 118 | | ON |
| Fiederer, Andrea | 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 215 | | ON |
| Ingram, David | 4, 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 778 | | ON |
| Khatib, Shadi | 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 89 | | ON |
| Mullins, Jason | 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 365 | | ON |
| Pennell, Shane | 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 105 | | ON |
| Poole, Steven Donald | 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 135 | | ON |
| Yeilding, David | 5 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 113 | | ON |
| Golden Share Resources Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Zeng, Nick Nianqing | 4, 5 | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 000 | 0.1700 | ON |
| Golden Star Resources Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| BAKER, TIMOTHY CLIVE | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 38 839 | 0.8625USD | ON |
| Clausen, Gilmore | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 25 361 | 0.8625USD | ON |
| Dhir, Anu | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 27 535 | 0.8525USD | ON |
| Doyle, Robert Emmet | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 36 231 | 0.8625USD | ON |
| Nelsen, Craig Joseph | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 14 492 | 0.8625USD | ON |
| Quartey, Mona Helen Kabuki | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 19 927 | 0.8625USD | ON |
| Groupe CGI inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne Classe A</i> | | | | | | | | |
| Groupe CGI inc. | 1 | O | 2018-07-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 116 300 | 83.6413 | QC |
| | | O | 2018-07-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | (124 700) | | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | O | | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 36 300 | 83.9618 | QC |
| | O | | 2018-07-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (117 700) | | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 149 100 | 83.4683 | QC |
| | O | | 2018-07-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | (116 300) | | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 142 200 | 83.7962 | QC |
| | O | | 2018-07-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | (36 300) | | QC |
| | O | | 2018-07-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 600 | 83.9844 | QC |
| | O | | 2018-07-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (149 100) | | QC |
| | O | | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (142 200) | | QC |
| | O | | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 600) | | QC |
| Hydro One Limited | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Schmidt, Mayo | 4, 7, 5 | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (500 970) | | ON |
| Imperial Metals Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Deepwell, Andre Henry | 5 | O | 2018-07-10 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 3 011 | 1.6900 | BC |
| Edwards, Norman Murray | 3 | O | 2018-07-09 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | 1 819 117 | 1.9700 | BC |
| Fairholme Capital Management, L.L.C. | 3 | | | | | | | |
| Managed Accounts | PI | O | 2018-07-12 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (22 042) | 1.7400 | BC |
| Moeller, Larry G. | 4 | O | 2018-07-16 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 3 272 | 1.9900 | BC |
| North, Janine Marie | 4 | O | 2018-07-16 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 1 438 | 1.9900 | BC |
| Veitch, James Patrick | 4 | O | 2018-05-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2018-07-16 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 1 438 | 1.9900 | BC |
| YURKOWSKI, EDWARD ALFRED | 4 | O | 2018-07-16 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 3 496 | 1.9900 | BC |
| IMV Inc. (anciennement Immunovaccine Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Smithers, Alfred | 4 | | | | | | | |
| Iona Resources Holdings Limited | PI | O | 2018-07-11 | I | 47 - Acquisition ou aliénation par don | (2 200) | 6.3900 | NS |
| Information Services Corporation | | | | | | | | |
| <i>Droits Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Brooks, Karyn Anne | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 53 | 17.2500 | SK |
| Christiansen, Tom | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 94 | 17.2500 | SK |
| Emsley, Doug | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 94 | 17.2500 | SK |
| Guglielmin, Anthony Robert | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 94 | 17.2500 | SK |
| Musgrave, Scott | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 94 | 17.2500 | SK |
| Pourian, Iraj | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 53 | 17.2500 | SK |
| Powers, Laurie Lynn | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 18 | 17.2500 | SK |
| Ross, Heather | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 18 | 17.2500 | SK |
| Tchorzewski, Dion Edwin | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 94 | 17.2500 | SK |
| Teal, Joel Douglas | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 164 | 17.2500 | SK |
| Input Capital Corp. | | | | | | | | |
| <i>Droits Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Brown, David | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 798 | 1.0500 | ON |
| Budreski, John Philip Adrian | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 715 | 1.0500 | ON |
| Hepworth, Lorne | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 615 | 1.0500 | ON |
| Laidley, David Howard | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 798 | 1.0500 | ON |
| INSCAPE Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote multiple CLASS A</i> | | | | | | | | |
| Bhayana, Madan | 4, 5, 3 | | | | | | | |
| Bhayana Management Ltd. | PI | O | 2018-07-11 | I | 36 - Conversion ou échange | (2 000 000) | | ON |
| <i>Actions à droit de vote subalterne CLASS B</i> | | | | | | | | |
| Bhayana, Madan | 4, 5, 3 | | | | | | | |
| Bhayana Management Ltd. | PI | O | 2018-07-11 | I | 36 - Conversion ou échange | 2 000 000 | | ON |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Dyke, Dennis Robert | 5 | O | 2018-07-10 | D | 50 - Attribution d'options | 35 508 | 1.8200 | ON |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Intact Corporation financière | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Gerson, David | 5 | O | 2018-07-10 | D | 50 - Attribution d'options | 61 105 | 1.8200 | ON |
| Hirji, Aziz | 5 | O | 2018-07-10 | D | 50 - Attribution d'options | 42 193 | 1.8200 | ON |
| Nugent, Cecilia | 5 | O | 2018-07-10 | D | 50 - Attribution d'options | 30 004 | 1.8200 | ON |
| Parshad, David | 5 | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 37 505 | 1.8200 | ON |
| <i>Deferred Share Units for Directors</i> | | | | | | | | |
| Crispin, Robert William | 4 | O | 2018-07-13 | D | 46 - Contrepartie de services | 265 | 96.2800 | ON |
| De Silva, Janet | 4 | O | 2018-07-13 | D | 46 - Contrepartie de services | 576 | 96.2800 | ON |
| Dussault, Claude | 4, 5 | O | 2018-07-13 | D | 46 - Contrepartie de services | 558 | 96.2800 | ON |
| Leary, Robert | 4 | O | 2018-07-13 | D | 46 - Contrepartie de services | 587 | 96.2800 | ON |
| Mercier, Eileen Ann | 4 | O | 2018-07-13 | D | 46 - Contrepartie de services | 343 | 96.2800 | ON |
| Paquette, Sylvie | 4 | O | 2018-07-13 | D | 46 - Contrepartie de services | 587 | 96.2800 | ON |
| Singer, Frederick Glenn Ian | 4 | O | 2018-07-13 | D | 46 - Contrepartie de services | 581 | 96.2800 | ON |
| Young, William | 4 | O | 2018-05-09 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-07-13 | D | 46 - Contrepartie de services | 342 | 96.2800 | ON |
| INTEGRATED ASSET MANAGEMENT CORP. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Pappin, David | 5 | O | 2018-07-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 500 | 1.6500 | ON |
| IntelGenx Technologies Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Boudreau, James Bernard | 4 | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | 35 000 | 0.6000 | QC |
| Godin, André | 5 | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 15 500 | 0.9935 | QC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Boudreau, James Bernard | 4 | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | (35 000) | | QC |
| InterRent Real Estate Investment Trust | | | | | | | | |
| <i>Deferred Units</i> | | | | | | | | |
| Bouzanis, Paul | 4 | O | 2018-07-12 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (29 688) | | ON |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Bouzanis, Paul | 4 | O | 2018-07-12 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 29 688 | | ON |
| Invictus MD Strategies Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| DIXON, Brenda Mae | 7 | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 000 | 1.3300 | BC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (25 000) | 1.4200 | BC |
| | | O | 2018-07-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 12 600 | 1.3800 | BC |
| | | M | 2018-07-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (12 600) | 1.3800 | BC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (11 000) | 1.4000 | BC |
| Ivanhoe Mines Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires Class A</i> | | | | | | | | |
| Watum, Louis Kabamba | 7 | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | 50 000 | 0.6400 | BC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (400) | 2.6350 | BC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (49 600) | 2.6300 | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Watum, Louis Kabamba | 7 | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | (50 000) | 0.6400 | BC |
| Just Energy Group Inc. | | | | | | | | |
| <i>Droits Directors Compensation Plan</i> | | | | | | | | |
| Ross, M. Dallas H. | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 058 | | ON |
| Kelt Exploration Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Dales, Robert John | 4 | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | 30 000 | 4.3800 | AB |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (30 000) | 8.9100 | AB |
| Guinan, William Charles | 4, 5 | O | 2018-07-10 | D | 51 - Exercice d'options | 33 000 | 7.0800 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | O | | 2018-07-10 | D | 51 - Exercice d'options | 30 000 | 4.3800 | AB |
| | O | | 2018-07-10 | D | 51 - Exercice d'options | 28 000 | 4.7200 | AB |
| | O | | 2018-07-10 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (33 000) | 9.0000 | AB |
| | O | | 2018-07-10 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (30 000) | 9.0000 | AB |
| | O | | 2018-07-10 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (28 000) | 9.0000 | AB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Dales, Robert John | 4 | O | 2018-07-10 | D | 51 - Exercice d'options | (33 000) | | AB |
| | | O | 2018-07-10 | D | 51 - Exercice d'options | 33 000 | 4.3800 | AB |
| | | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | (30 000) | | AB |
| Guinan, William Charles | 4, 5 | O | 2018-07-10 | D | 51 - Exercice d'options | (33 000) | | AB |
| | | O | 2018-07-10 | D | 51 - Exercice d'options | (30 000) | | AB |
| | | O | 2018-07-10 | D | 51 - Exercice d'options | (28 000) | | AB |
| Van Brunschot, Carolyn | 5 | O | 2018-07-11 | D | 50 - Attribution d'options | 80 000 | 8.9400 | AB |
| Kew Media Group Inc. | | | | | | | | |
| <i>Bons de souscription</i> | | | | | | | | |
| Fleck, David Alexander | 4 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (34 000) | | ON |
| | | O | 2016-06-13 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 34 000 | | ON |
| Kagan, Maurice | 4 | O | 2018-06-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (34 000) | | ON |
| | | O | 2016-06-13 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 34 000 | | ON |
| Silver, Steven Lewis | 4, 7, 5 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (36 000) | | ON |
| | | O | 2016-06-13 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 36 000 | | ON |
| Sussman, Peter | 4, 7, 5 | | | | | | | |
| Tricycle Media ULC | PI | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | (36 000) | | ON |
| | | O | 2016-06-13 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | 36 000 | | ON |
| Tellem, Nancy Reiss | 4 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (34 000) | | ON |
| | | O | 2016-06-13 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 34 000 | | ON |
| <i>Class B Shares</i> | | | | | | | | |
| Bristow, Julie Ann | 4, 7 | | | | | | | |
| Kathems Investments Inc. | PI | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | (344 818) | | ON |
| Fleck, David Alexander | 4 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (177 115) | | ON |
| Change I Ltd. | PI | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | (10 000) | | ON |
| Kagan, Maurice | 4 | | | | | | | |
| Varda Inc. | PI | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | (177 115) | | ON |
| Kwak, Erick | 7, 5 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (16 394) | | ON |
| Pincus, Stephen Neville | 4 | | | | | | | |
| Stephen Pincus Professional Corporation | PI | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | (50 000) | | ON |
| Schmidt, John Reed | 4, 7 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (247 101) | | ON |
| Segal, Mark | 4 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (78 141) | | ON |
| Silver, Steven Lewis | 4, 7, 5 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (187 535) | | ON |
| Steven Silver Holdings | PI | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | (21 170) | | ON |
| Sussman, Peter | 4, 7, 5 | | | | | | | |
| Tricycle Media ULC | PI | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | (234 808) | | ON |
| Tellem, Nancy Reiss | 4 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (177 115) | | ON |
| Webb, Geoffrey Richard | 7, 5 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (28 018) | | ON |
| Helen Webb | PI | O | 2018-06-14 | C | 36 - Conversion ou échange | (5 703) | | ON |
| Lawshare Nominees Limited | PI | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | (4 751) | | ON |
| <i>Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Silver, Steven Lewis | 4, 7, 5 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (67 500) | | ON |
| | | O | 2016-06-13 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 67 500 | | ON |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| <i>Initié</i> | | | | | | | | |
| <i>Porteur inscrit</i> | | | | | | | | |
| Sussman, Peter | 4, 7, 5 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (67 500) | | ON |
| | | O | 2016-06-13 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 67 500 | | ON |
| <i>Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Cohen, Madeleine Rebecca | 5 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (15 000) | | ON |
| | | O | 2017-03-20 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 15 000 | | ON |
| Kagan, Maurice | 4 | O | 2018-06-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (25 000) | | ON |
| | | O | 2016-06-13 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 000 | | ON |
| Kwak, Erick | 7, 5 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (75 000) | | ON |
| | | O | 2017-03-20 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 75 000 | | ON |
| Schmidt, John Reed | 4, 7 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (200 000) | | ON |
| | | O | 2017-03-20 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 200 000 | | ON |
| Silver, Steven Lewis | 4, 7, 5 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (172 500) | | ON |
| | | O | 2016-06-13 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 172 500 | | ON |
| Sussman, Peter | 4, 7, 5 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (172 500) | | ON |
| | | O | 2016-06-13 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 172 500 | | ON |
| Webb, Geoffrey Richard | 7, 5 | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | (75 000) | | ON |
| | | O | 2017-03-20 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 75 000 | | ON |
| <i>Variable Voting Shares and Common Voting Shares</i> | | | | | | | | |
| Bristow, Julie Ann | 4, 7 | | | | | | | |
| Kathems Investments Inc. | PI | O | 2017-03-20 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | 344 818 | | ON |
| Fleck, David Alexander | 4 | O | 2016-06-13 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 177 115 | | ON |
| Change I Ltd. | PI | O | 2016-06-13 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | 10 000 | | ON |
| Kagan, Maurice | 4 | | | | | | | |
| Varda Inc. | PI | O | 2016-06-13 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | 177 115 | | ON |
| Kwak, Erick | 7, 5 | O | 2017-03-20 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 16 394 | | ON |
| Pincus, Stephen Neville | 4 | | | | | | | |
| Stephen Pincus Professional Corporation | PI | O | 2017-03-20 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | 50 000 | | ON |
| Schmidt, John Reed | 4, 7 | O | 2017-03-20 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 247 101 | | ON |
| Segal, Mark | 4 | O | 2017-03-20 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 78 141 | | ON |
| Silver, Steven Lewis | 4, 7, 5 | O | 2016-06-13 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 187 535 | | ON |
| Steven Silver Holdings | PI | O | 2016-06-13 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | 21 170 | | ON |
| Sussman, Peter | 4, 7, 5 | | | | | | | |
| Tricycle Media ULC | PI | O | 2016-06-13 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | 234 808 | | ON |
| Tellem, Nancy Reiss | 4 | O | 2016-06-13 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 177 115 | | ON |
| Webb, Geoffrey Richard | 7, 5 | O | 2017-03-20 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|------------|------------------|---------------------|-----------|--|---|---------------|---------------------|
| Helen Webb | PI | O | 2018-06-14 | D | 36 - Conversion ou échange | 28 018 | | ON |
| Lawshare Nominees Limited | PI | O | 2017-03-20 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | 5 703 | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | C | 36 - Conversion ou échange | | | ON |
| | PI | O | 2017-03-20 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-14 | I | 36 - Conversion ou échange | 4 751 | | ON |
| Kingsway Financial Services Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Baqar, Hassan Raza | 5 | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 358 | 2.7907USD | ON |
| Fitzgerald, John Taylor Maloney Fitzgerald | 4, 5 | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 596 | 2.7907USD | ON |
| Hickey, William A. | 5 | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 538 | 2.7907USD | ON |
| Swets, Jr., Larry Gene | 4, 5, 3 | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 746 | 2.7907USD | ON |
| La Compagnie de la Baie d'Hudson | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Baker, Richard Alan | 4 | | | | | | | |
| Lisa and Richard Baker Enterprises, LLC | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 331 967 | | ON |
| Red Trust | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 46 539 | | ON |
| Yellow Trust | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 2 392 | | ON |
| Baker, Robert C. | 4 | O | 2018-07-09 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 233 903 | | ON |
| A Trust for Bettina Jane Richman | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 567 | | ON |
| A Trust for Emma Richman | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 567 | | ON |
| A Trust for Francesca Richman | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 567 | | ON |
| Ashley S. Baker 3/15/84 Trust | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 23 837 | | ON |
| Lion Trust | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 567 | | ON |
| Robert C. Baker as Trustee for the Christina Baker Trust for Grandchildren | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 2 531 | | ON |
| L&T B (Cayman) Inc. | 3 | O | 2017-06-06 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | (1 407 805) | | ON |
| | | M | 2017-06-06 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | (1 047 805) | | ON |
| | | O | 2018-07-09 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | (1 359 395) | | ON |
| Ashley S. Baker 3/15/84 Trust | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 23 837 | | ON |
| Baker, Robert C., as Trustee for the Christina Baker Trust for Grandchildren | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 2 531 | | ON |
| Blue Trust | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 19 225 | | ON |
| Christina Baker | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 6 777 | | ON |
| Christina Baker as Trustee for the Robert C. Baker Trust for Grandchildren | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 506 | | ON |
| Lee Neibart | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 3 331 | | ON |
| Lee S. Neibart 2010 GRAT | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 102 817 | | ON |
| Lion Trust | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 567 | | ON |
| Lisa and Richard Baker Enterprises, LLC | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 331 967 | | ON |
| Lisa Baker | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 9 308 | | ON |
| Red Trust | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 46 539 | | ON |
| Robert Baker | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 233 903 | | ON |
| Trust for Bettina Jane Richman | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 567 | | ON |
| Trust for Emma Richman | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 567 | | ON |
| Trust for Francesca Richman | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 567 | | ON |
| WRS Advisors III, LLC | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 266 402 | | ON |
| Yellow Trust | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 2 392 | | ON |
| Mack, William Lawrence | 4 | | | | | | | |
| Ashley S. Baker 3/15/84 Trust | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 23 837 | | ON |
| Lion Trust | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 567 | | ON |
| Neibart, Lee S. | 4 | O | 2018-07-09 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 3 331 | | ON |
| Lee S. Neibart 2010 GRAT | PI | O | 2018-07-09 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 102 817 | | ON |
| LA SOCIÉTÉ CALDWELL INTERNATIONALE | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Morris, Darcy | 4 | | | | | | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit Ewing Morris & Co. Investment Partners Ltd | PI | O | 2018-07-11 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| La Societe Canadian Tire Limitee | | | | | | | | |
| <i>Actions sans droit de vote Class A</i> | | | | | | | | |
| Canadian Tire Corporation, Limited | 1 | O | 2018-07-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 173.2190 | ON |
| | | O | 2018-07-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (10 000) | | ON |
| | | O | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 174.0727 | ON |
| | | O | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (10 000) | | ON |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 173.7727 | ON |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (10 000) | | ON |
| | | O | 2018-07-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 173.7930 | ON |
| | | O | 2018-07-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | (10 000) | | ON |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 173.8812 | ON |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | (10 000) | | ON |
| LE CHATEAU INC. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Belsham, Catriona | 5 | O | 2018-07-12 | D | 52 - Expiration d'options | (25 000) | 4.5900 | QC |
| Del Ciancio, Johnny | 5 | O | 2018-07-12 | D | 52 - Expiration d'options | (50 000) | 4.5900 | QC |
| Di Raddo, Emilia | 4, 5 | O | 2018-07-12 | D | 52 - Expiration d'options | (150 000) | 4.5900 | QC |
| Fishman, Courtenay | 5 | O | 2018-07-12 | D | 52 - Expiration d'options | (50 000) | 4.5900 | QC |
| Gill, Richard | 5 | O | 2018-07-12 | D | 52 - Expiration d'options | (5 000) | 4.5900 | QC |
| Kaback, Ronna | 5 | O | 2018-07-12 | D | 52 - Expiration d'options | (15 000) | 4.5900 | QC |
| Mancinelli, Giovanni | 5 | O | 2018-07-18 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Park, Angie | 5 | O | 2018-07-12 | D | 52 - Expiration d'options | (15 000) | 4.5900 | QC |
| Rocchi, Franco | 5 | O | 2018-07-12 | D | 52 - Expiration d'options | (75 000) | 4.5900 | QC |
| Silverstone, Jane | 4, 5, 30 | O | 2018-07-12 | D | 52 - Expiration d'options | (175 000) | 4.5900 | QC |
| Stapleford, Wendy | 5 | O | 2018-07-12 | D | 52 - Expiration d'options | (25 000) | 4.5900 | QC |
| Volpe, Paolo | 5 | O | 2018-07-12 | D | 52 - Expiration d'options | (5 000) | 4.5900 | QC |
| Le Groupe Stars Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Flint, Richard | 7 | O | 2018-07-10 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Proctor, Ian | 7 | O | 2018-07-10 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| LEAGOLD MINING CORPORATION | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Leagold Mining Corporation | 1 | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (50 000) | 2.5571 | BC |
| Les Aliments Maple Leaf Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Maple Leaf Foods Inc. | 1 | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 33.4736 | ON |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | ON |
| | | O | 2018-07-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | 24 500 | 33.9996 | ON |
| | | O | 2018-07-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | (24 500) | | ON |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | 40 600 | 33.9579 | ON |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | (40 600) | | ON |
| Les Métaux Niobay inc. (anciennement MDN INC.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Dufresne, Claude 4425502 Canada Inc | 4, 5 PI | O | 2018-07-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 000 | 0.1900 | QC |
| Les propriétés Genius Ltée | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Goulet, Guy | 4, 5 | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 0.2280 | QC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 0.2360 | QC |
| Les Ressources Komet Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Courchesne, Etienne | 5 | O | 2018-05-15 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2018-07-03 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 29 000 | 0.2590 | QC |
| | | O | 2018-07-05 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (35 000) | 0.2380 | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | O | | 2018-07-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (24 000) | 0.2350 | QC |
| Les Ressources Yorbeau Inc. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Bodnar jr., Georges | 4, 5 | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 325 000 | 0.0400 | QC |
| Gagnier, Pierre | 4 | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 300 000 | 0.0400 | QC |
| Gupta, Amit | 4, 6, 5 | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 500 000 | 0.0400 | QC |
| Kocisko, Terry | 4 | O | 2017-08-25 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 300 000 | 0.0400 | QC |
| Lecourt, Marcel | 4 | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 300 000 | 0.0400 | QC |
| Liberty Gold Corp. (formerly Pilot Gold Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Everett, Calvin Clovis | 5 | | | | | | | |
| Jibber Holdings | PI | O | 2018-07-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 0.4400 | BC |
| | | O | 2018-07-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 6 500 | 0.4350 | BC |
| | | O | 2018-07-13 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 7 500 | 0.4250 | BC |
| | | O | 2018-07-13 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 0.4300 | BC |
| O'Dea, Mark Gerard | 4 | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 29 000 | 0.4300 | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Lincoln, James Bruce | 7 | O | 2017-04-26 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2017-04-20 | D | 50 - Attribution d'options | 200 000 | 0.5400 | BC |
| | | O | 2017-12-18 | D | 50 - Attribution d'options | 75 000 | 0.4700 | BC |
| | | O | 2017-12-18 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 120 000 | | BC |
| LIONS GATE ENTERTAINMENT CORP. | | | | | | | | |
| <i>Actions sans droit de vote Class B</i> | | | | | | | | |
| Berg, Corii D. | 5 | O | 2018-06-11 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Berg, Corii D. | 5 | O | 2018-06-11 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| Madison Pacific Properties Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions sans droit de vote Class C</i> | | | | | | | | |
| Heung, Raymond | 3 | | | | | | | |
| YP Heung Foundation | PI | O | 2018-07-11 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 3.2500 | BC |
| | | O | 2018-07-11 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000) | 3.2200 | BC |
| | | O | 2018-07-11 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 3.2000 | BC |
| | | O | 2018-07-11 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (7 000) | 3.1700 | BC |
| | | O | 2018-07-11 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (12 400) | 3.1600 | BC |
| MBN Corporation | | | | | | | | |
| <i>Parts</i> | | | | | | | | |
| MBN Corporation | 1 | O | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 000 | 6.3900 | AB |
| | | O | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (1 000) | | AB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 6.4000 | AB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (400) | | AB |
| MCAN Mortgage Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Bouganim, Jeffrey Joseph | 5 | | | | | | | |
| BMO Nesbitt Burns (RRSP) | PI | O | 2018-06-29 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 145 | 17.6911 | ON |
| CIBC World Markets (TFSA) | PI | O | 2018-05-29 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 62 | 17.6911 | ON |
| Computershare (ESOP) | PI | O | 2018-04-13 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 59 | 17.7800 | ON |
| | | O | 2018-04-30 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 58 | 18.1300 | ON |
| | | O | 2018-05-15 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 57 | 18.1900 | ON |
| | | O | 2018-05-31 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 58 | 18.0500 | ON |
| | | O | 2018-06-18 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 58 | 18.1534 | ON |
| | | O | 2018-06-29 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 58 | 17.9791 | ON |
| | | O | 2018-06-29 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 21 | 17.6911 | ON |
| Computershare (TFSA) | PI | O | 2018-06-29 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 13 | 17.6911 | ON |
| Pejic, Milica | 5 | O | 2018-07-16 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| <i>Initié</i> | | | | | | | | |
| <i>Porteur inscrit</i> | | | | | | | | |
| <i>Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Bouganim, Jeffrey Joseph | 5 | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 126 | 18.0642 | ON |
| | | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 188 | 18.0642 | ON |
| | | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 98 | 18.0642 | ON |
| Patel, Dipti | 5 | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 48 | 18.0642 | ON |
| | | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 74 | 18.0642 | ON |
| | | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 45 | 18.0642 | ON |
| <i>Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Bouganim, Jeffrey Joseph | 5 | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 152 | 18.0642 | ON |
| Patel, Dipti | 5 | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 27 | 18.0642 | ON |
| Medical Facilities Corporation | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Bellaire, David Ramsey | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 130 | | ON |
| Day-Linton, Marilynne | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 808 | | ON |
| Dineley, Stephen F. | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 345 | | ON |
| Gerstein, Irving Russell | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 130 | | ON |
| Lawr, Dale M. | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 186 | | ON |
| Lozon, Jeffrey Clifford | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 186 | | ON |
| Shahim, Reza | 4 | O | 2018-07-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 395 | | ON |
| Middlefield Healthcare & Life Sciences Dividend Fund | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Middlefield Healthcare & Life Sciences Dividend Fund | 1 | O | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 10.4960 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 700 | 10.5029 | AB |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 10.5850 | AB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 800 | 10.5525 | AB |
| Middlefield Healthcare & Wellness Dividend Fund | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Middlefield Healthcare & Wellness Dividend Fund | 1 | O | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 400 | 10.3132 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 600 | 10.3150 | AB |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 000 | 10.3900 | AB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 300 | 10.3769 | AB |
| MINES ABCOURT INC. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires catégorie B</i> | | | | | | | | |
| DÉCOCHIB | 3 | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 000 | 0.0500 | QC |
| Hinse, Renaud | 4, 5, 3 | | | | | | | |
| Décochib inc. | PI | O | 2018-07-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 000 | 0.0500 | QC |
| Mines Agnico Eagle Limitée | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Al-Joundi, Ammar | 5 | O | 2018-06-30 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 581 | 59.2200 | ON |
| Allan, Don | 5 | O | 2018-06-30 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 369 | 59.2200 | ON |
| Blackburn, Alain | 5 | O | 2018-06-30 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 358 | 59.2200 | ON |
| Grondin, Louise | 5 | O | 2018-06-30 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 307 | 59.2200 | ON |
| Laing, R. Gregory | 5 | O | 2018-06-30 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 358 | 59.2200 | ON |
| Legault, Marc | 5 | O | 2018-06-30 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 308 | 59.2200 | ON |
| Robitaille, Jean | 5 | O | 2018-06-30 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 334 | 59.2200 | ON |
| Smith, David | 5 | O | 2018-06-30 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 444 | 59.2200 | ON |
| Sylvestre, Yvon | 5 | O | 2018-06-30 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 377 | 59.2200 | ON |
| MINT Income Fund | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Lauzon, Robert | 7 | | | | | | | |
| RRSP | PI | O | 2018-07-16 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 250 | 7.0900 | AB |
| MINT Income Fund | 1 | O | 2018-07-10 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 200) | 7.1400 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 7.0500 | AB |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 100 | 7.1110 | AB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 7.0500 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Minto Apartment Real Estate Investment Trust | | | | | | | | |
| <i>Deferred Units</i> | | | | | | | | |
| Baron, Paul | 5 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| McKenna, Jaime Lee Dawn | 5 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Morin, Julie | 5 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Pike, Robert Edward | 5 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Tovey, Martin | 5 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Van Noten, George Edward | 5 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Waters, Michael Ramage | 4, 5 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| <i>Parts</i> | | | | | | | | |
| Baron, Paul | 5 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Kimberley, Allan Scott | 4 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Kirk, Heather Catherine | 4 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| McKenna, Jaime Lee Dawn | 5 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Morin, Julie | 5 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Moss, Jacqueline Crysler | 4 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Moss, John Edward | 5 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Nylassy, Simon | 4 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Orsino, Philip | 4 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Pike, Robert Edward | 5 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Tovey, Martin | 5 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Van Noten, George Edward | 5 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Waters, Michael Ramage | 4, 5 | O | 2018-07-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Mullen Group Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Miller, Gregory | 7 | O | 2018-02-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2018-03-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 250 | 14.6800 | AB |
| | | O | 2018-03-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 250 | 14.7000 | AB |
| | | O | 2018-03-14 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 14.7900 | AB |
| | | O | 2018-03-15 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 250 | 14.6200 | AB |
| | | O | 2018-03-20 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 14.2500 | AB |
| | | O | 2018-03-21 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 14.3000 | AB |
| | | O | 2018-03-21 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 50 | 14.3200 | AB |
| | | O | 2018-03-21 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 250 | 14.2500 | AB |
| | | O | 2018-03-21 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 250 | 14.2000 | AB |
| | | O | 2018-03-24 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 14.6500 | AB |
| | | O | 2018-03-25 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 14.5000 | AB |
| | | O | 2018-04-10 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 15.0000 | AB |
| | | O | 2018-04-30 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 14.6900 | AB |
| NewGrowth Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires Class A Capital</i> | | | | | | | | |
| NewGrowth Corp. | 1 | O | 2018-06-26 | D | 38 - Rachat ou annulation | 237 908 | 42.8241 | ON |
| | | O | 2018-06-26 | D | 38 - Rachat ou annulation | (237 908) | 42.8241 | ON |
| <i>Actions privilégiées Class B, Series 3</i> | | | | | | | | |
| NewGrowth Corp. | 1 | O | 2018-06-26 | D | 38 - Rachat ou annulation | 237 908 | 32.0700 | ON |
| | | O | 2018-06-26 | D | 38 - Rachat ou annulation | (237 908) | 32.0700 | ON |
| NGEx Resources Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Mullen, David Frederick | 4 | O | 2018-06-27 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 1.2000 | BC |
| Noront Resources Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Nolan, Glenn | 5 | O | 2009-12-02 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-19 | D | 51 - Exercice d'options | 115 000 | 0.1700 | ON |
| | | O | 2018-07-09 | D | 51 - Exercice d'options | 150 000 | 0.2500 | ON |
| RCF Management LLC | 4 | O | 2012-07-18 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|------------|------------------|---------------------|-----------|--|---|---------------|---------------------|
| Options common shares | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | O | | 2018-07-09 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | 200 000 | 0.2500 | ON |
| Nolan, Glenn | 5 | O | 2018-06-19 | D | 51 - Exercice d'options | (115 000) | 0.1700 | ON |
| RCF Management LLC | 4 | O | 2018-07-09 | D | 51 - Exercice d'options | (150 000) | 0.2500 | ON |
| David Thomas | PI | O | 2018-07-09 | I | 51 - Exercice d'options | (200 000) | | ON |
| Thomas, David Alan | 4 | O | 2018-07-09 | D | 51 - Exercice d'options | (200 000) | | ON |
| North American Construction Group Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| North American Energy Partners | 1 | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 700 | 7.6531 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (10 700) | | AB |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 300 | 7.4126 | AB |
| | | O | 2018-07-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | (2 300) | | AB |
| | | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 13 600 | 7.7996 | AB |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | (13 600) | | AB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 100 | 7.6236 | AB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (1 100) | | AB |
| Northern Shield Resources Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Richards, Russell Montgomery | 4 | O | 2018-07-10 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 56 000 | 0.0300 | ON |
| | | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 13 000 | 0.0300 | ON |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 45 000 | 0.0300 | ON |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 13 000 | 0.0300 | ON |
| | | M | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 13 000 | 0.0330 | ON |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 73 555 | 0.0350 | ON |
| | | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 444 445 | 0.0350 | ON |
| NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust | | | | | | | | |
| <i>Deferred Units</i> | | | | | | | | |
| Weaver, Karen Hainsworth | 4 | O | 2018-05-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-06-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 176 | 11.2600 | ON |
| Nouveau Monde Graphite Inc. (auparavant Entreprises Minières du Nouveau-Monde Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| TURPIN, ARMAND | 3 | PI | | | | | | |
| Les Placements Charles-Armand Turpin Inc | PI | O | 2018-07-13 | I | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | 2 500 000 | 0.3000 | QC |
| <i>Bons de souscription</i> | | | | | | | | |
| TURPIN, ARMAND | 3 | PI | | | | | | |
| Les Placements Charles-Armand Turpin Inc | PI | O | 2018-07-13 | I | 53 - Attribution de bons de souscription | 1 250 000 | 0.4000 | QC |
| Novelion Therapeutics Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| EdgePoint Investment Group Inc. | 3 | PI | | | | | | |
| EdgePoint Canadian Growth & Income Portfolio | PI | O | 2017-11-07 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2017-11-09 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 391 | 4.3000USD | BC |
| | | O | 2017-11-10 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 151 | 4.3287USD | BC |
| | | O | 2017-11-13 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 99 | 4.3361USD | BC |
| | | O | 2017-11-14 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 4 538 | 4.3947USD | BC |
| | | O | 2017-11-15 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 4 184 | 4.3918USD | BC |
| | | O | 2017-12-01 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 566 | 3.7766USD | BC |
| | | O | 2017-12-01 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 811 | 3.7264USD | BC |
| | | O | 2017-12-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 9 254 | 3.5000USD | BC |
| | | O | 2017-12-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 67 160 | 3.6855USD | BC |
| | | O | 2017-12-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 96 554 | 3.5000USD | BC |
| | | O | 2018-01-02 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 317 | 3.1707USD | BC |
| EdgePoint Canadian Portfolio | PI | O | 2017-11-07 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2017-11-09 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 719 | 4.3000USD | BC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | O | | 2017-11-10 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 3 949 | 4.3287USD | BC |
| | O | | 2017-11-13 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 181 | 4.3361USD | BC |
| | O | | 2017-11-14 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 8 328 | 4.3947USD | BC |
| | O | | 2017-11-15 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 7 681 | 4.3918USD | BC |
| | O | | 2017-12-01 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 4 389 | 3.7264USD | BC |
| | O | | 2017-12-01 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 883 | 3.7766USD | BC |
| | O | | 2017-12-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 104 840 | 3.6855USD | BC |
| | O | | 2017-12-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 14 446 | 3.5000USD | BC |
| | O | | 2017-12-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 150 727 | 3.5000USD | BC |
| | O | | 2018-01-02 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 833 | 3.1707USD | BC |
| <i>Billets convertibles</i> | | | | | | | | |
| EdgePoint Investment Group Inc. | 3 | | | | | | | |
| EdgePoint Canadian Growth & Income Portfolio | PI | O | 2017-11-07 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| EdgePoint Canadian Portfolio | PI | O | 2017-11-07 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| EdgePoint Global Growth & Income Portfolio | PI | O | 2017-11-07 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | O | | 2018-03-13 | C | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | \$ 750 000.00 | 77.0000USD | BC |
| Nuinsco Resources Limited | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Franklin, James | 4 | O | 2018-06-15 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Wardell, Robert | 4 | O | 2018-06-15 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Franklin, James | 4 | O | 2018-06-15 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Wardell, Robert | 4 | O | 2018-06-15 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Nutritional High International Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Morrison, Billy A. | 4 | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (20 000) | 0.2750 | ON |
| Nuvo Pharmaceuticals Inc. (formerly, Nuvo Research Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Nuvo Pharmaceuticals Inc. | 1 | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | (11 098) | | ON |
| Obsidian Energy Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Loukas, Stephen | 4 | | | | | | | |
| FrontFour Capital Group LLC Managed Accounts | PI | O | 2018-07-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 17 000 | 1.1483USD | AB |
| | | O | 2018-07-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 200 | 1.1259USD | AB |
| | | O | 2018-07-13 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 200 | 1.1286USD | AB |
| | | O | 2018-07-16 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 22 500 | 1.0983USD | AB |
| | | O | 2018-07-17 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 90 000 | 1.0588USD | AB |
| OceanaGold Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Scheinkestel, Nora Lia | 4 | O | 2018-04-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| <i>Droits Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Askew, James | 4 | O | 2018-07-13 | D | 97 - Autre | 20 011 | | ON |
| RABY, GEOFFREY WILLIAM | 4 | O | 2018-07-15 | D | 97 - Autre | 20 011 | | ON |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Cadzow, Mark David | 5 | | | | | | | |
| Forsyth Barr Custodians Ltd - Nominees Account | PI | O | 2007-07-27 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-07-15 | I | 99 - Correction d'information | 576 152 | | ON |
| MA, YUWEN | 5 | O | 2018-07-16 | D | 99 - Correction d'information | (227 287) | | ON |
| Andrew & Martin Investments Pty Ltd (Trustee for The Ma Family Trust) | PI | O | 2011-07-28 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| ONEX CORPORATION | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Motamedi, Amir Hossein | 5 | O | 2018-07-12 | D | 59 - Exercice au comptant | (20 000) | 29.2900 | ON |
| Open Text Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires OTEX Common</i> | | | | | | | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| <i>Initié</i> | | | | | | | | |
| <i>Porteur inscrit</i> | | | | | | | | |
| Jamieson, John David | 5 | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 93 | 29.8867USD | ON |
| Maheshwari, Aditya | 5 | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 253 | 29.8867USD | ON |
| Sarauer, Leslie Jan | 5 | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 85 | 29.8867USD | ON |
| Orca Gold Inc. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Clark, Richard Peter | 4, 5 | O | 2018-07-17 | D | 50 - Attribution d'options | 500 000 | 0.5100 | BC |
| Davidson, Alexander John | 4 | O | 2018-07-17 | D | 50 - Attribution d'options | 300 000 | 0.5100 | BC |
| Field, David | 4 | O | 2018-07-17 | D | 50 - Attribution d'options | 300 000 | 0.5100 | BC |
| Jackson, Lawrence Simon | 5 | O | 2018-07-17 | D | 50 - Attribution d'options | 300 000 | 0.5100 | BC |
| Kondo, Glenn | 5 | O | 2018-05-30 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2018-07-17 | D | 50 - Attribution d'options | 600 000 | 0.5100 | BC |
| Ross, Kevin John | 5 | O | 2018-07-17 | D | 50 - Attribution d'options | 500 000 | 0.5100 | BC |
| Stuart, Hugh David | 4, 5 | O | 2018-07-17 | D | 50 - Attribution d'options | 500 000 | 0.5100 | BC |
| White, Derek Christopher | 4 | O | 2018-07-17 | D | 50 - Attribution d'options | 300 000 | 0.5100 | BC |
| Papiers Tissu KP Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Holbrook, Mark Kenneth | 7, 5 | O | 2018-07-16 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 45 | 9.7200 | ON |
| Pathfinder Income Fund | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Pathfinder Convertible Debenture Fund | 1 | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 8.2500 | AB |
| Plastiques IPL Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Kuga Pikulin, Linda | 4 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| McAusland, David L. | 4 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Meagher, Geoff | 4 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Pel, Sharon Christina | 4 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Ritchie, Mary C. | 4 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| <i>Class B Common Shares</i> | | | | | | | | |
| Dalton, Pat | 4, 5 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Holburn, Susan | 5 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Hynes, Rose | 4 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| McCutcheon, Hugh | 4 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Sugrue, Conor | 5 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Walsh, Alan | 4, 5 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| <i>Deferred Share Unit</i> | | | | | | | | |
| McAusland, David L. | 4 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Browne, PJ | 5 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M' | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2018-06-28 | D | 50 - Attribution d'options | 5 571 | | QC |
| Dalton, Pat | 4, 5 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|------------|------------------|---------------------|-----------|---|---|---------------|---------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | M' | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2018-06-28 | D | 50 - Attribution d'options | 114 386 | | QC |
| Holburn, Susan | 5 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M' | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2018-06-28 | D | 50 - Attribution d'options | 21 431 | | QC |
| Sugrue, Conor | 5 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Wall, Conor | 5 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M' | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2018-06-28 | D | 50 - Attribution d'options | 4 974 | | QC |
| Walsh, Alan | 4, 5 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M' | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2018-06-28 | D | 50 - Attribution d'options | 210 109 | | QC |
| <i>Performance Share Unit</i> | | | | | | | | |
| Browne, PJ | 5 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Dalton, Pat | 4, 5 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Holburn, Susan | 5 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Wall, Conor | 5 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Walsh, Alan | 4, 5 | O | 2018-06-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2018-06-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Platinum Group Metals Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Marlow, Timothy Douglas | 4 | O | 2017-09-07 | D | 52 - Expiration d'options | (25 000) | 9.6000 | BC |
| McLean, Iain David Colquhoun | 4 | O | 2017-09-07 | D | 52 - Expiration d'options | (25 000) | 9.6000 | BC |
| Plaza Retail REIT | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Brewer, Earl | 4, 5 | | | | | | | |
| Brewer Foundation | PI | O | 2018-07-12 | I | 47 - Acquisition ou aliénation par don | 1 000 000 | 4.2600 | NB |
| Marine Capital Inc. | PI | O | 2018-07-12 | I | 47 - Acquisition ou aliénation par don | (1 000 000) | 4.2600 | NB |
| Mackenzie, Peter | 5 | O | 2018-07-16 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 24 | 4.2200 | NB |
| Verna Bulley | PI | O | 2018-07-16 | C | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 39 | 4.2200 | NB |
| Penney, Stephen | 5 | O | 2018-07-16 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 30 | 4.2200 | NB |
| Petrie, James M. | 5 | O | 2018-07-16 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 10 | 4.2200 | NB |
| Strange, Kimberly A. | 5 | O | 2018-07-16 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 7 | 4.2200 | NB |
| <i>RSUs</i> | | | | | | | | |
| Cipollone, Floriana | 5 | O | 2018-07-16 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 63 | 4.2200 | NB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 59 - Exercice au comptant | (63) | 4.2200 | NB |
| Mackenzie, Peter | 5 | O | 2018-07-16 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 24 | 4.2200 | NB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (24) | 4.2200 | NB |
| Penney, Stephen | 5 | O | 2018-07-16 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 30 | 4.2200 | NB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (30) | 4.2200 | NB |
| Petrie, James M. | 5 | O | 2018-07-16 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 10 | 4.2200 | NB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (10) | 4.2200 | NB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 50 | 4.2200 | NB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 59 - Exercice au comptant | (50) | 4.2200 | NB |
| Strange, Kimberly A. | 5 | O | 2018-07-16 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 7 | 4.2200 | NB |
| | | O | 2018-07-16 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (7) | 4.2200 | NB |
| Premier Gold Mines Limited | | | | | | | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| <i>Initié</i> | | | | | | | | |
| <i>Porteur inscrit</i> | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Filipovic, Steven John | 5 | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | 5 000 | 1.7900 | ON |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000) | 2.7000 | ON |
| | | O | 2018-07-16 | D | 51 - Exercice d'options | 30 000 | 1.7900 | ON |
| | | M | 2018-07-16 | D | 51 - Exercice d'options | 25 000 | 1.7900 | ON |
| | | O | 2018-07-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (20 000) | 2.7000 | ON |
| | | M | 2018-07-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (15 000) | 2.7000 | ON |
| | | O | 2018-07-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 2.6700 | ON |
| Seaman, John | 4 | O | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | 47 500 | 1.7900 | ON |
| | | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (47 500) | 2.7400 | ON |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Filipovic, Steven John | 5 | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | (5 000) | | ON |
| | | O | 2018-07-16 | D | 51 - Exercice d'options | (30 000) | | ON |
| | | M | 2018-07-16 | D | 51 - Exercice d'options | (25 000) | | ON |
| Seaman, John | 4 | O | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | (47 500) | | ON |
| Quincaillerie Richelieu Ltée | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Quincaillerie Richelieu Ltée | 1 | O | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 7 909 | 27.5700 | QC |
| | | O | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (7 909) | 27.5700 | QC |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 7 409 | 27.5800 | QC |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (7 409) | 27.5800 | QC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | 7 909 | 27.9200 | QC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | (7 909) | 27.9200 | QC |
| | | O | 2018-07-16 | D | 37 - Division ou regroupement d'actions | 6 909 | 27.5600 | QC |
| | | M | 2018-07-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 6 909 | 27.5600 | QC |
| | | O | 2018-07-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (6 909) | 27.5600 | QC |
| | | O | 2018-07-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 7 909 | 27.5600 | QC |
| | | O | 2018-07-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | (7 909) | 27.5600 | QC |
| Ressources Minières Radisson Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires Catégorie A</i> | | | | | | | | |
| Bouchard, Mario | 4, 5 | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 000 | 0.1300 | QC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 000 | 0.1250 | QC |
| Admirio Industriel | PI | O | 2018-07-17 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 000 | 0.1250 | QC |
| Ressources Minières Vanstar Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Morissette, Guy | 4, 5 | | | | | | | |
| GM Prospection | PI | O | 2018-07-18 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500 000) | 0.1000 | QC |
| Ressources Sirios Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Doucet, Dominique | 4, 5 | O | 2018-07-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 4 000 | 0.2000 | QC |
| Resverlogix Corp. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Cann, Aaron Bradley | 5 | O | 2018-07-09 | D | 52 - Expiration d'options | (22 800) | | AB |
| JOHANSSON, DR. JAN OVE | 5 | O | 2018-07-09 | D | 52 - Expiration d'options | (300 000) | | AB |
| Kulikowski, Ewelina | 5 | O | 2018-07-09 | D | 52 - Expiration d'options | (5 700) | | AB |
| Lebioda, Kenneth Eugene | 5 | O | 2018-07-09 | D | 52 - Expiration d'options | (37 100) | | AB |
| | | O | 2018-07-09 | D | 52 - Expiration d'options | (18 500) | | AB |
| MCCAFFREY, DONALD J. | 4, 5 | O | 2018-07-09 | D | 52 - Expiration d'options | (115 600) | | AB |
| | | O | 2018-07-09 | D | 52 - Expiration d'options | (77 400) | | AB |
| McNeill, Kelly Bret | 4 | O | 2018-07-09 | D | 52 - Expiration d'options | (30 000) | | AB |
| Smith, Eldon | 4 | O | 2018-07-09 | D | 52 - Expiration d'options | (30 000) | 1.3700 | AB |
| | | O | 2018-07-09 | D | 52 - Expiration d'options | (30 000) | 3.1900 | AB |
| Zuerblis, Kenneth | 4 | O | 2018-07-09 | D | 52 - Expiration d'options | (30 000) | | AB |
| | | O | 2018-07-09 | D | 52 - Expiration d'options | (30 000) | | AB |
| Roots Corporation | | | | | | | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Lastman, Dale Howard | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 793 | | ON |
| Royal Nickel Corporation | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Kei, Wendy Wai Ting | 4 | O | 2018-06-28 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-07-12 | D | 50 - Attribution d'options | 650 000 | 0.1000 | ON |
| Saputo Inc. | | | | | | | | |
| <i>Unités UAD non convertibles/Unconvertible DSU</i> | | | | | | | | |
| Demone, Henry | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 490 | 43.6200 | QC |
| | | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 145 | 43.1400 | QC |
| Fata, Anthony M. | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 948 | 43.6200 | QC |
| | | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 282 | 43.1400 | QC |
| King, Anna Lisa | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 490 | 43.6200 | QC |
| | | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 136 | 43.1400 | QC |
| Kinsley, Karen | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 490 | 43.6200 | QC |
| | | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 56 | 43.1400 | QC |
| Meti, Antonio | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 805 | 43.6200 | QC |
| | | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 323 | 43.1400 | QC |
| NYISZTOR, Diane | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 490 | 43.6200 | QC |
| | | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 38 | 43.1400 | QC |
| Ruf, Franziska | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 490 | 43.6200 | QC |
| | | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 38 | 38.1100 | QC |
| Verschuren, Annette Marie | 4 | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 745 | 43.6200 | QC |
| | | O | 2018-07-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 75 | 43.1400 | QC |
| Shopify Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote multiple Class B Multiple Voting Shares</i> | | | | | | | | |
| Finkelstein, Harley Michael | 5 | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | 2 226 | 0.1600 | ON |
| | | O | 2018-07-12 | D | 36 - Conversion ou échange | (2 226) | | ON |
| Miller, Craig Stuart | 5 | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | 7 398 | 6.2200USD | ON |
| | | O | 2018-07-12 | D | 36 - Conversion ou échange | (7 398) | | ON |
| <i>Actions à droit de vote subalterne Class A Subordinate Voting Shares</i> | | | | | | | | |
| Finkelstein, Harley Michael | 5 | O | 2018-07-12 | D | 36 - Conversion ou échange | 2 226 | | ON |
| | | O | 2018-07-12 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | (2 226) | 213.8570 | ON |
| Miller, Craig Stuart | 5 | O | 2018-07-12 | D | 36 - Conversion ou échange | 7 398 | | ON |
| | | O | 2018-07-12 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | (7 398) | 162.7996USD | ON |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Finkelstein, Harley Michael | 5 | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | (2 226) | 0.1600 | ON |
| Miller, Craig Stuart | 5 | O | 2018-07-12 | D | 51 - Exercice d'options | (7 398) | 6.2200USD | ON |
| SILVERCORP METALS INC. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires without par value</i> | | | | | | | | |
| Liu, Yuzhou | 5 | O | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | 35 000 | 3.5500 | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Liu, Yuzhou | 5 | O | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | (35 000) | 3.5500 | BC |
| Société Asbestos Limitée | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| MONETTE, SERGE | 4, 3 | | | | | | | |
| Rétromobile Inc | PI | O | 2018-07-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 000 | 0.5000 | QC |
| Société financière IGM Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Carney, Jeffrey | 4 | O | 2018-07-16 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 380 | 39.3400 | MB |
| Sprott Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Hibbert, Kevin Lloyd | 7, 5 | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (28 526) | 3.1104 | ON |
| Starlight U.S. Multi-Family (No. 5) Core Fund | | | | | | | | |
| <i>Parts Class F</i> | | | | | | | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Kirsh, Evan Mitchell | 5 | O | 2016-10-15 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 21 149 | 10.0000 | ON |
| | | M | 2016-10-15 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 24 149 | 10.0000 | ON |
| STELMINE CANADA LTÉE | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Proulx, André | 4, 3 | O | 2018-07-10 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 0.1950 | QC |
| Stornoway Diamond Corporation | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Baranowsky, Orin Michael | 5 | O | 2018-06-17 | D | 52 - Expiration d'options | (100 000) | 0.5900 | QC |
| Summit Industrial Income REIT | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Maroun, Louis | 4 | O | 2018-07-16 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (20 000) | | ON |
| Sigma Industrial Real Estate Advisors Limited | PI | O | 2018-07-16 | C | 46 - Contrepartie de services | 16 681 | 8.8629 | ON |
| | | O | 2018-07-16 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 20 000 | | ON |
| Superior Plus Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Bechberger, Edward Joseph | 5 | O | 2018-07-10 | D | 36 - Conversion ou échange | 2 000 | | ON |
| Desjardins, Luc | 4, 5 | O | 2018-07-10 | D | 36 - Conversion ou échange | 12 000 | | ON |
| Engelen, John | 5 | O | 2018-07-10 | D | 36 - Conversion ou échange | 4 800 | | ON |
| Harrison, Douglas | 4 | O | 2018-07-10 | D | 36 - Conversion ou échange | 8 000 | | ON |
| Houle, Julien | 5 | O | 2015-09-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2018-07-10 | D | 36 - Conversion ou échange | 1 600 | | ON |
| Hribar, Darren Bart | 5 | O | 2018-07-10 | D | 36 - Conversion ou échange | 2 000 | | ON |
| Summers, Elizabeth | 5 | O | 2018-07-10 | D | 36 - Conversion ou échange | 2 400 | | ON |
| <i>Subscription Receipts</i> | | | | | | | | |
| Bechberger, Edward Joseph | 5 | O | 2018-07-10 | D | 36 - Conversion ou échange | (2 000) | | ON |
| Desjardins, Luc | 4, 5 | O | 2018-07-10 | D | 36 - Conversion ou échange | (12 000) | | ON |
| Engelen, John | 5 | O | 2018-07-10 | D | 36 - Conversion ou échange | (4 800) | | ON |
| Harrison, Douglas | 4 | O | 2018-07-10 | D | 36 - Conversion ou échange | (8 000) | | ON |
| Houle, Julien | 5 | O | 2018-07-10 | D | 36 - Conversion ou échange | (1 600) | | ON |
| Hribar, Darren Bart | 5 | O | 2018-07-10 | D | 36 - Conversion ou échange | (2 000) | | ON |
| Summers, Elizabeth | 5 | O | 2018-07-10 | D | 36 - Conversion ou échange | (2 400) | | ON |
| Surge Energy Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Colborne, Paul | 4 | O | 2018-07-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 411 | 2.4800 | AB |
| | | O | 2018-06-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 846 | 2.2499 | AB |
| | | O | 2018-06-29 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 726 | 2.3792 | AB |
| Technologies Relevium inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Useche Gutierrez, Aurelio Antonio | 5 | | | | | | | |
| ZVS Investments | PI | O | 2018-07-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 20 000 | 0.1500 | QC |
| TECSYS Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Brereton, David | 4, 5, 3 | O | 2018-07-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (40 000) | 16.6600 | QC |
| | | O | 2018-07-16 | D | 47 - Acquisition ou aliénation par don | (20 000) | | QC |
| Dabre Inc. | PI | O | 2018-07-16 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 16.6600 | QC |
| TFI International Inc. | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| ARVES, SCOTT C. | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 47 | | QC |
| Bédard, Alain | 4, 5 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 88 | | QC |
| Bérard, André | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 478 | | QC |
| Bouchard, Lucien | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 297 | | QC |
| Guay, Richard | 4, 5 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 218 | | QC |
| KELLY-ENNIS, DEBRA | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 23 | | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Manning, Neil Donald | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 118 | | QC |
| NAYAR, ARUN | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 | | QC |
| Saputo, Joey | 4 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 77 | 42.0700 | QC |
| Placements Free 2 Be Inc. | PI | O | 2018-07-16 | I | 56 - Attribution de droits de souscription | 139 | 42.0700 | QC |
| Restricted Share Units | | | | | | | | |
| Bédard, Alain | 4, 5 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 502 | | QC |
| Rumble, Gregory William | 5 | O | 2018-07-16 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 102 | | QC |
| The Hydrothecary Corporation | | | | | | | | |
| Actions ordinaires | | | | | | | | |
| Miron, Adam | 4, 5 | O | 2017-03-15 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 51 - Exercice d'options | 450 000 | 0.1600 | QC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 51 - Exercice d'options | 75 000 | 2.6900 | QC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (525 000) | 0.5200 | QC |
| Options | | | | | | | | |
| Bourque, Nathalie | 4 | O | 2018-07-11 | D | 50 - Attribution d'options | 200 000 | 4.8900 | QC |
| Chaplin, Edward | 5 | O | 2018-07-11 | D | 50 - Attribution d'options | 350 000 | 4.8900 | QC |
| Chiara, Vincent | 4 | O | 2018-07-11 | D | 50 - Attribution d'options | 200 000 | 4.8900 | QC |
| Ewart, Jason | 4 | O | 2018-07-11 | D | 50 - Attribution d'options | 200 000 | 4.8900 | QC |
| Groll, Arno | 5 | O | 2018-07-11 | D | 50 - Attribution d'options | 175 000 | 4.8900 | QC |
| Isabel, Sonia | 5 | O | 2018-07-11 | D | 50 - Attribution d'options | 175 000 | 4.8900 | QC |
| Killeen, Pierre Maher | 5 | O | 2018-07-11 | D | 50 - Attribution d'options | 175 000 | 4.8900 | QC |
| Lake, Terence | 5 | O | 2018-07-11 | D | 50 - Attribution d'options | 175 000 | 4.8900 | QC |
| McMillan, James | 5 | O | 2018-07-11 | D | 50 - Attribution d'options | 175 000 | 4.8900 | QC |
| Miron, Adam | 4, 5 | O | 2018-07-11 | D | 50 - Attribution d'options | 350 000 | 4.8900 | QC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 51 - Exercice d'options | (450 000) | 0.1600 | QC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 51 - Exercice d'options | (75 000) | 0.1600 | QC |
| Munzar, Michael R. | 4 | O | 2018-07-11 | D | 50 - Attribution d'options | 200 000 | 4.8900 | QC |
| Racine, Jocelyn | 5 | O | 2018-07-11 | D | 50 - Attribution d'options | 175 000 | 4.8900 | QC |
| St-Louis, Sebastien G. | 5 | O | 2018-07-11 | D | 50 - Attribution d'options | 1 600 000 | 4.8900 | QC |
| Vaillancourt, Roch | 5 | O | 2018-07-11 | D | 50 - Attribution d'options | 175 000 | 4.8900 | QC |
| Thérapeutique Knight Inc. | | | | | | | | |
| Actions ordinaires | | | | | | | | |
| Sakhia, Samira | 4, 5 | O | 2018-06-15 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 770 | 8.0200 | QC |
| Titanium Corporation Inc. | | | | | | | | |
| Deferred Share Units | | | | | | | | |
| Kadey, Moss | 4 | O | 2018-06-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 16 564 | | AB |
| | | M | 2018-06-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 12 872 | | AB |
| Macdonald, David Charles Wray | 4 | O | 2018-06-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 42 850 | | AB |
| | | M | 2018-06-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 36 905 | | AB |
| Sangster, Brant G. | 4 | O | 2018-06-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 28 395 | | AB |
| | | M | 2018-06-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 25 074 | | AB |
| Stevens, John | 4 | O | 2018-06-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 24 280 | | AB |
| | | M | 2018-06-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 28 368 | | AB |
| Total Energy Services Inc. | | | | | | | | |
| Actions ordinaires | | | | | | | | |
| Melchin, Gregory Knowles | 4 | O | 2018-07-10 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 940 | 11.2000 | AB |
| | | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 11.1750 | AB |
| Total Energy Services Inc | 1 | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 100 | 11.1327 | AB |
| | | O | 2018-07-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 11.1100 | AB |
| Transcontinental inc. | | | | | | | | |
| Unités d'actions différées (UAD)/Deferred share unit (DSU) | | | | | | | | |
| Desaulniers, Christine | 7, 5 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 191 | 30.9300 | QC |
| Lavolette, Katya | 5 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 11 | 30.9300 | QC |
| LeCavalier, Donald | 5 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 | 30.9300 | QC |
| Marcoux, Isabelle | 4 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 43 | 30.9300 | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| <i>Initié</i> | | | | | | | | |
| <i>Porteur inscrit</i> | | | | | | | | |
| Marcoux, Pierre | 4, 7 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 | 30.9300 | QC |
| Olivier, François | 4, 7, 50 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 169 | 30.9300 | QC |
| Reid, Brian | 7, 5 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 135 | 30.9300 | QC |
| <i>Unités d'actions différées (UAD-administrateurs) / (DSU-directors)</i> | | | | | | | | |
| Cote, Jacynthe | 4 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 60 | 30.8900 | QC |
| Fortin, Richard | 4 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 594 | 30.8900 | QC |
| Leduc, Yves | 4 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 16 | 30.8900 | QC |
| Marcoux, Nathalie | 4, 6 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 171 | 30.8900 | QC |
| Martini, Anna | 4 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 274 | 30.8900 | QC |
| Plourde, Mario | 4 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 90 | 30.8900 | QC |
| Raymond, Jean | 4 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 29 | 30.8900 | QC |
| Roy, François R. | 4 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 117 | 30.8900 | QC |
| Thabet, Annie | 4 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 62 | 30.8900 | QC |
| <i>Unités d'actions restreintes (UAR) / Restricted share unit (RSU)</i> | | | | | | | | |
| Desaulniers, Christine | 7, 5 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 242 | 30.9300 | QC |
| Gentiletti, Nelson | 7, 5 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 571 | 30.9300 | QC |
| Lavolette, Katya | 5 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 233 | 30.9300 | QC |
| LeCavalier, Donald | 5 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 131 | 30.9300 | QC |
| Marcoux, Isabelle | 4 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 143 | 30.9300 | QC |
| Marcoux, Pierre | 4, 7 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 133 | 30.9300 | QC |
| Olivier, François | 4, 7, 50 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 381 | 30.9300 | QC |
| Reid, Brian | 7, 5 | O | 2018-07-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 622 | 30.9300 | QC |
| Trevalli Mining Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Molnar, Steven Richard | 5 | O | 2018-07-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Molnar, Steven Richard | 5 | O | 2018-07-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2018-07-06 | D | 50 - Attribution d'options | 91 400 | 0.9000 | BC |
| <i>Restricted Share Units (RSUs)</i> | | | | | | | | |
| Molnar, Steven Richard | 5 | O | 2018-07-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2018-07-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 91 400 | | BC |
| Tricon Capital Group Inc. | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Gluskin, Ira | 4 | O | 2018-07-11 | D | 46 - Contrepartie de services | 2 339 | 11.0100 | ON |
| KNOWLTON, JOHN MICHAEL ARTHUR | 4 | O | 2018-07-11 | D | 46 - Contrepartie de services | 851 | 11.0100 | ON |
| Matthews, Sian Margaret | 4 | O | 2018-07-11 | D | 46 - Contrepartie de services | 2 566 | 11.0100 | ON |
| Sacks, Peter | 4 | O | 2018-07-11 | D | 46 - Contrepartie de services | 851 | 11.0100 | ON |
| Tucows Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Ralls, Rawleigh Hazen | 4 | O | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | 3 750 | 8.9200USD | ON |
| | | O | 2018-07-11 | D | 97 - Autre | (561) | | ON |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Ralls, Rawleigh Hazen | 4 | O | 2018-07-11 | D | 51 - Exercice d'options | (3 750) | 8.9200USD | ON |
| Turquoise Hill Resources Ltd. | | | | | | | | |
| <i>TRQ Deferred Share Unit</i> | | | | | | | | |
| Gill, James Wendell | 4 | O | 2018-07-10 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 950 | 3.6300 | BC |
| Velan Inc. | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units (DSU)</i> | | | | | | | | |
| Allen, Martin | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 228 | 12.0540 | QC |
| Apostolescu, Victor | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 612 | 12.0540 | QC |
| Ball, John | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 115 | 12.0540 | QC |
| Bruckert, Sabine | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 691 | 12.0540 | QC |
| Hooper, Cheryl Marion | 4 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 000 | 12.0540 | QC |
| Latendresse, Jacques | 4 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 000 | 12.0540 | QC |
| Leduc, Yves | 4, 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 174 | 12.0540 | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Maar, Wolfgang | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 923 | 9.1513USD | QC |
| Mannebach, James | 4 | O | 2018-07-12 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 000 | 9.1513USD | QC |
| Perez, Gil | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 720 | 12.0540 | QC |
| Sheffield, William H. | 4 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 000 | 12.0540 | QC |
| Tran, Duc | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 086 | 12.0540 | QC |
| | | M | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 086 | 9.1513USD | QC |
| Velan, Daniel | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 598 | 12.0540 | QC |
| Velan, Robert | 4, 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 667 | 12.0540 | QC |
| Velan, Shane | 5 | O | 2018-07-12 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 555 | 12.0540 | QC |
| VersaBank | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| George, Patrick | 6 | | | | | | | |
| CIBC Wood Gundy RRSP | PI | O | 2018-07-06 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 200 | 6.9800 | ON |
| | | O | 2018-07-06 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 3 600 | 7.0500 | ON |
| RBC Dominion | PI | O | 2018-07-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 900 | 6.8200 | ON |
| | | O | 2018-07-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 100 | 6.8200 | ON |
| West Fraser Timber Co. Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| West Fraser Timber Co. Ltd. | 1 | O | 2018-07-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 69 248 | 92.1177 | BC |
| | | M | 2018-07-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 69 428 | 92.1177 | BC |
| | | O | 2018-07-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 71 128 | 92.9463 | BC |
| | | O | 2018-07-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 71 128 | 93.2174 | BC |
| | | O | 2018-07-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (384 140) | | BC |
| | | O | 2018-07-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | 71 128 | 90.8242 | BC |
| | | O | 2018-07-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | 71 128 | 91.6810 | BC |
| | | O | 2018-07-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 71 128 | 95.5697 | BC |
| Western Forest Products Inc. | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units (Cash Settled)</i> | | | | | | | | |
| Shinerton, Barrie | 4 | O | 2018-05-03 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 156 | 2.7100 | BC |
| WesternOne Inc. | | | | | | | | |
| <i>Restricted Stock Award</i> | | | | | | | | |
| Shorten, Geoffrey | 7 | O | 2018-07-11 | D | 59 - Exercice au comptant | (985) | 1.6700 | BC |
| Yam, Carlos | 5 | O | 2018-07-12 | D | 59 - Exercice au comptant | (1 493) | 1.6700 | BC |
| Westshore Terminals Investment Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Stinson, William W. | 4, 5 | O | 2018-07-16 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 397 | 24.5475 | BC |
| Zargon Oil & Gas Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Hansen, Craig Henry | 4, 5 | O | 2018-07-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (20 000) | 0.4400 | AB |
| Zymeworks Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| CTI Life Sciences Fund, L.P. | 3 | O | 2017-04-27 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2018-05-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (700) | 15.9516USD | BC |
| | | O | 2018-05-14 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (14 149) | 16.1225USD | BC |
| | | O | 2018-05-15 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (54 019) | 16.9016USD | BC |
| | | O | 2018-05-15 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (110 000) | 16.9907USD | BC |
| | | O | 2018-05-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (26 610) | 16.8499USD | BC |
| | | O | 2018-05-17 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (82 699) | 17.4146USD | BC |
| | | O | 2018-05-17 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (80 000) | 17.0610USD | BC |
| | | O | 2018-05-18 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 384) | 17.1142USD | BC |
| | | O | 2018-05-21 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (39 726) | 17.7477USD | BC |
| | | O | 2018-05-22 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (49 885) | 17.9451USD | BC |
| | | O | 2018-05-22 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (50 000) | 17.9491USD | BC |
| | | O | 2018-05-23 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (65 070) | 18.1209USD | BC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| | | O | 2018-05-23 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (250 000) | 17.0000USD | BC |
| | | O | 2018-05-23 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (30 000) | 18.0296USD | BC |
| | | O | 2018-05-24 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (113 046) | 17.9708USD | BC |
| CTI Partners, L.P. | 3 | | | | | | | |
| CTI Life Sciences Fund, L.P. | PI | O | 2017-04-27 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2018-05-11 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (700) | 15.9516USD | BC |
| | | O | 2018-05-14 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (14 149) | 16.1225USD | BC |
| | | O | 2018-05-15 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (54 019) | 16.9016USD | BC |
| | | O | 2018-05-15 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (110 000) | 16.9907USD | BC |
| | | O | 2018-05-16 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (26 610) | 16.8499USD | BC |
| | | O | 2018-05-17 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (82 699) | 17.4146USD | BC |
| | | O | 2018-05-17 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (80 000) | 17.0610USD | BC |
| | | O | 2018-05-18 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 384) | 17.1142USD | BC |
| | | O | 2018-05-21 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (39 726) | 17.7477USD | BC |
| | | O | 2018-05-22 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (49 885) | 17.9451USD | BC |
| | | O | 2018-05-22 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (50 000) | 17.9491USD | BC |
| | | O | 2018-05-23 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (65 070) | 18.1209USD | BC |
| | | O | 2018-05-23 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (250 000) | 17.0000USD | BC |
| | | O | 2018-05-23 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (30 000) | 18.0296USD | BC |
| | | O | 2018-05-24 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (113 046) | 17.9708USD | BC |

ANNEXE 3 LISTE DES OPÉRATIONS D'INITIÉS DÉCLARÉES HORS DÉLAI (FORMAT ÉLECTRONIQUE - SEDI)

L'information publiée dans cette annexe provient du Système électronique de déclaration des initiés (SEDI). Vous y trouverez une liste des opérations d'initiés assujettis déclarées hors délai pour lesquels l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») agit à titre d'autorité principale. Ces opérations sont codifiées « R ». Veuillez accéder à SEDI (www.sedi.ca) pour consulter les opérations d'initiés assujettis déclarées hors délai pour lesquels l'Autorité n'agit pas à titre d'autorité principale.

L'Autorité rappelle aux initiés assujettis qu'ils doivent, en vertu de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (« LVM »), déclarer en format SEDI leur emprise ou une modification à leur emprise sur les titres d'un émetteur assujetti de façon exacte et claire, et ce, dans un délai de **cinq jours**, sauf dans certains cas précis.

L'initié assujetti qui ne respecte pas le délai prescrit pour déposer une déclaration d'initié peut être tenu au paiement d'une sanction administrative pécuniaire. La sanction administrative pécuniaire est prévue à l'article 274.1 de la LVM et à l'article 271.14 du *Règlement sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1, r. 50. Une sanction administrative pécuniaire est imposée aux initiés assujettis pour lesquels l'Autorité agit à titre d'autorité principale.

L'Autorité rappelle qu'elle prendra les mesures appropriées envers les initiés récidivistes, notamment au moyen de poursuites pénales à l'égard de ces derniers. Un initié qui ne dépose pas sa déclaration en temps opportun commet une faute grave, puisqu'il prive ainsi les investisseurs de renseignements pouvant influencer leur décision d'investissement.

| Opérations d'initiés déclarées hors délai | | | | |
|---|---------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Initié | Émetteur | Date de l'opération | Date de réception | Autorité principale |
| Courchesne, Etienne | Les Ressources Komet Inc. | 2018-05-15 | 2018-07-13 | QC |
| | Les Ressources Komet Inc. | 2018-07-03 | 2018-07-13 | QC |
| | Les Ressources Komet Inc. | 2018-07-05 | 2018-07-13 | QC |
| | Les Ressources Komet Inc. | 2018-07-06 | 2018-07-13 | QC |

**ANNEXE 4 - LISTE DES TITRES POUVANT CONSTITUER DES ACTIONS VALIDES POUR
L'APPLICATION DU RÉGIME D'ÉPARGNE-ACTIONS II**

Aucun titre.